

**Sociedad Procesadora de
Leche del Sur S.A. y subsidiarias**
(Registro de valores N° 792)

Estados financieros consolidados intermedios

**Correspondiente al periodo de nueve y tres meses
terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018
(No auditados)**



Índice de estados financieros consolidados intermedios

Página

Estado de situación financiera clasificado consolidado intermedio	03-04
Estado consolidado de resultados por función intermedio	05
Estado consolidado de resultados integrales intermedio	06
Estado consolidado de flujos de efectivo método directo intermedio	07
Conciliación de pasivos derivados de actividades de financiación intermedio	08
Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado intermedio	09-10

Notas:

Nota 1 – Información general	11
Nota 2 – Resumen de políticas contables	11-20
Nota 3 – Administración de riesgo financiero	21-24
Nota 4 – Información financiera por segmentos	25-26
Nota 5 – Estimaciones y aplicación del criterio profesional	26-27
Nota 6 – Efectivo y equivalentes al efectivo	27
Nota 7 – Instrumentos financieros	27-29
Nota 8 – Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	30-31
Nota 9 – Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes	32-33
Nota 10 – Inventarios	34
Nota 11 – Activos biológicos, no corrientes	35
Nota 12 – Impuestos	36-37
Nota 13 – Otros Activos no financieros, corrientes	38
Nota 14 – Propiedades, planta y equipo neto	39-41
Nota 15 – Otros activos/pasivos financieros, corrientes y no corrientes	41-43
Nota 16 – Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes	43
Nota 17 – Provisiones por beneficios a empleados, corrientes y no corrientes	44-45
Nota 18 – Otros pasivos no financieros, corrientes	45
Nota 19 – Patrimonio	46-47
Nota 20 – Ingresos por actividades ordinarias	48
Nota 21 – Otras ganancias (pérdidas)	48
Nota 22 – Costos y gastos por naturaleza	48
Nota 23 – Activos y pasivos en moneda extranjera	49
Nota 24 – Compromisos por capital de inversión	50
Nota 25 – Cauciones obtenidas y emitidas	50
Nota 26 – Juicios o acciones legales, sanciones y otros	50
Nota 27 – Información sobre hechos posteriores	51
Nota 28 – Remuneraciones personal clave de la gerencia	51
Nota 29 – Medio ambiente	51
Nota 30 – Hechos Relevantes	51-53

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO CONSOLIDADO INTERMEDIO / ACTIVOS

Activos	N° Nota	30-09-2019 (No Auditado) M\$	31-12-2018 (Auditado) M\$
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	6 - 7	11.693.678	5.550.392
Otros activos financieros, corrientes	7-15	1.655.490	68.327
Otros activos no financieros, corrientes	13	676.844	1.714.796
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	7 - 8	4.199.510	2.451.607
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes	7 - 9	15.635.002	15.787.704
Inventarios	10	20.464.530	44.372.068
Activos por impuestos, corrientes	12	110.543	259.381
Total de activos corrientes		54.435.597	70.204.275
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	7	4.504	4.504
Otros activos no financieros, no corrientes		64.088	69.746
Activos intangibles distintos de la plusvalía		20.393	31.871
Propiedades, planta y equipo	14	32.290.472	33.267.717
Activos biológicos, no corrientes	11	432.338	388.910
Activos por impuestos diferidos	12	3.805.767	1.404.370
Total de activos no corrientes		36.617.562	35.167.118
Total de Activos		91.053.159	105.371.393

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO CONSOLIDADO INTERMEDIO / PASIVOS Y PATRIMONIO

Pasivos y Patrimonio	N° Nota	30-09-2019 (No Auditado) M\$	31-12-2018 (Auditado) M\$
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	7 - 15	296.412	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	7 - 16	13.966.746	15.389.822
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corrientes	7 - 9	320.109	5.620.729
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	17	666.297	559.980
Otros pasivos no financieros, corrientes	18	1.061.402	568.843
Total de pasivos corrientes		16.310.966	22.139.374
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	7 - 15	485.847	-
Pasivo por impuestos diferidos	12	4.781.597	5.803.411
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	17	1.859.601	1.729.368
Total pasivos no corrientes		7.127.045	7.532.779
Total de Pasivos		23.438.011	29.672.153
Patrimonio			
Capital Emitido	19	49.780.203	49.780.203
Ganancias (pérdidas) acumuladas		16.651.156	24.735.960
Otras Reservas	19	1.171.898	1.171.898
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		67.603.257	75.688.061
Participación no controladoras	19	11.891	11.179
Patrimonio Total	19	67.615.148	75.699.240
Total de Patrimonio y Pasivos		91.053.159	105.371.393

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO POR FUNCION INTERMEDIO

	N° Nota	Acumulado		Trimestre	
		01-01-2019 30-09-2019 M\$ (No Auditado)	01-01-2018 30-09-2018 M\$ (No Auditado)	01-07-2019 30-09-2019 M\$ (No Auditado)	01-07-2018 30-09-2018 M\$ (No Auditado)
Ingresos de actividades ordinarias	4-20	96.829.005	116.881.519	33.517.129	31.018.829
Costo de ventas	22	(105.481.457)	(121.825.267)	(36.644.698)	(36.010.141)
Ganancia bruta		(8.652.452)	(4.943.748)	(3.127.569)	(4.991.312)
Costos de distribución	22	(547.605)	(868.310)	(274.710)	(320.733)
Gasto de administración	22	(1.958.726)	(2.418.205)	(718.283)	(1.222.857)
Otras ganancias (pérdidas)	21	(15.736)	1.246.705	(10.967)	22.564
Ingresos financieros		6.834	42.377	6.371	38.722
Costos financieros		(95.652)	(40.144)	(23.321)	(1.868)
Diferencias de cambio		(154.579)	(187.201)	(74.433)	(48.873)
Resultados por unidades de reajuste		29.431	(25.909)	32.483	1.470
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		(11.388.485)	(7.194.435)	(4.190.429)	(6.522.887)
Ingreso (Gasto) por impuestos a las ganancias	12	3.303.335	2.281.419	1.192.098	1.841.533
Ganancia (pérdida)		(8.085.150)	(4.913.016)	(2.998.331)	(4.681.354)
Ganancia (pérdida), atribuible a					
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora		(8.084.804)	(4.916.607)	(2.998.182)	(4.681.115)
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras		(346)	3.591	(149)	(239)
Ganancia (pérdida)		(8.085.150)	(4.913.016)	(2.998.331)	(4.681.354)
Ganancias por acción					
Ganancia por acción básica					
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (\$)	19	(1.286,19)	(782,17)	(476,97)	(744,71)
Ganancia (pérdida) por acción básica (\$)		(1.286,19)	(782,17)	(476,97)	(744,71)

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

ESTADO CONSOLIDAD DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019 30-09-2019 M\$ (No Auditado)	01-01-2018 30-09-2018 M\$ (No Auditado)	01-07-2019 30-09-2019 M\$ (No Auditado)	01-07-2018 30-09-2018 M\$ (No Auditado)
Ganancia (pérdida)	(8.085.150)	(4.913.016)	(2.998.331)	(4.681.354)
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-	-	-
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-	-	-
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	-	-	-	-
Coberturas del flujo de efectivo	-	-	-	-
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-	-	-
Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	-	-	-	-
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	-	-	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	-	-	-	-
Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	-	-	-	-
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	-	-	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	-	-	-	-
Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	-	-	-	-
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	-	-	-	-
Otro resultado integral	-	-	-	-
Resultado integral total	(8.085.150)	(4.913.016)	(2.998.331)	(4.681.354)
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	(8.084.804)	(4.916.607)	(2.998.182)	(4.681.115)
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	(346)	3.591	(149)	(239)
Resultado integral total	(8.085.150)	(4.913.016)	(2.998.331)	(4.681.354)

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO METODO DIRECTO INTERMEDIO

	01-01-2019 30-09-2019 (No Auditado) M\$	01-01-2018 30-09-2018 (No Auditado) M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	114.168.654	151.734.975
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(93.159.428)	(125.804.947)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(5.032.875)	(5.223.092)
Impuestos a las ganancias (pagados) reembolsados	156.644	(811.350)
Otras entradas (salidas) de efectivo	(1.179.765)	(59.467)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	14.953.230	19.836.119
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	43.617	166.635
Compras de propiedades, planta y equipo	(2.224.797)	(3.523.106)
Dividendos recibidos	184	136
Intereses recibidos	6.834	42.377
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	(2.174.162)	(3.313.958)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Préstamos de entidades relacionadas (1)	91.219.495	115.477.561
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	(56.080)	-
Pagos de préstamos a entidades relacionadas (1)	(97.330.130)	(124.686.900)
Dividendos pagados	(361.880)	(505.062)
Intereses pagados	(8.834)	-
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(6.537.429)	(9.714.401)
(Disminución) Incremento neto en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	6.241.639	6.807.760
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	(98.353)	178.291
(Disminución) Incremento neto de efectivo y equivalentes al efectivo	6.143.286	6.986.051
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	5.550.392	26.595
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	11.693.678	7.012.646

(1) Este flujo corresponde a fondos de efectivo administrados por la Compañía relacionada Soprole S.A.

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

CONCILIACIÓN DE PASIVOS DERIVADOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN

	31-12-2018 Saldo (activo) / pasivo M\$	Movimientos Monetarios M\$	Movimientos no Monetarios Adquisición M\$	Cambios T/C M\$	Cambio valor razonable M\$	30-09-2019 Saldo (activo) / pasivo M\$
Obligaciones por Arrendamientos	-	(64.914)	846.878	-	-	781.964
Total Pasivos por actividades de financiación	-	(64.914)	846.878	-	-	781.964
Cuenta corriente mercantil con su relacionada Soprole S.A. (Saldo Activo)	(4.492.757)	(6.110.635)	-	-	-	(10.603.392)
Total Activos por actividades de financiación	(4.492.757)	(6.110.635)	-	-	-	(10.603.392)
Saldos (Activo)/Pasivo del periodo	(4.492.757)	(6.175.549)	846.878	-	-	(9.821.428)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO INTERMEDIO

Al 30 de septiembre de 2019 (No auditado)	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial periodo actual 01-01-2019	49.780.203	1.171.898	24.735.960	75.688.061	11.179	75.699.240
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial Reexpresado	49.780.203	1.171.898	24.735.960	75.688.061	11.179	75.699.240
Cambios en Patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)			(8.084.804)	(8.084.804)	(346)	(8.085.150)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral			(8.084.804)	(8.084.804)	(346)	(8.085.150)
Emisión de patrimonio	-			-		-
Dividendos			-	-		-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-		-
Disminución (Incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-		-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	1.058	1.058
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-		-	-		-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control			-	-		-
Total de cambios en Patrimonio	-	-	(8.084.804)	(8.084.804)	712	(8.084.092)
Saldo final periodo actual 30-09-2019	49.780.203	1.171.898	16.651.156	67.603.257	11.891	67.615.148

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO INTERMEDIO

Al 30 de septiembre de 2018 (No auditado)	Capital emitido M\$	Otras reservas M\$	Ganancias (pérdidas) acumuladas M\$	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora M\$	Participaciones no controladoras M\$	Patrimonio total M\$
Saldo inicial periodo actual 01-01-2018	49.780.203	1.171.898	23.891.163	74.843.264	8.358	74.851.622
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por correcciones de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial Reexpresado	49.780.203	1.171.898	23.891.163	74.843.264	8.358	74.851.622
Cambios en Patrimonio						
Resultado integral						
Ganancia (pérdida)			(4.916.607)	(4.916.607)	3.591	(4.913.016)
Otro resultado integral		-	-	-	-	-
Resultado integral			(4.916.607)	(4.916.607)	3.591	(4.913.016)
Emisión de patrimonio	-		-	-		-
Dividendos			-	-		-
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios	-	-	-	-	-	-
Disminución (Incremento) por otras distribuciones a los propietarios	-	-	-	-	-	-
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios	-	-	-	-	(736)	(736)
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera	-		-	-		-
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control			-	-		-
Total de cambios en Patrimonio	-	-	(4.916.607)	(4.916.607)	2.855	(4.913.752)
Saldo Final Periodo 30-09-2018	49.780.203	1.171.898	18.974.556	69.926.657	11.213	69.937.870

Las notas adjuntas números 1 al 30 forman parte integral de estos estados financieros consolidados intermedios.

Nota 1: Información general

Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. (Prolesur S.A.) inicia sus actividades en 1990, dedicándose a elaborar leche en polvo, mantequilla, queso, suero desproteínado en polvo, WPC35 y suero de mantequilla en las ciudades de Los Lagos y Osorno, abasteciéndose de leche de los productores de la zona sur de Chile.

Las oficinas principales de la Sociedad están ubicadas en Avenida Vitacura 4465, comuna de Vitacura en la ciudad de Santiago de Chile.

El Grupo Prolesur está compuesto por una empresa elaboradora denominada Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. (Prolesur S.A.) con plantas en Los Lagos y Osorno, además cuenta con dos subsidiarias directas, Comercial Dos Álamos S.A. y Sociedad Agrícola y Lechera Praderas Australes S.A. (Pradesur S.A.).

La Sociedad se encuentra inscrita en el Registro de Valores bajo el Nro.792 y está sujeta a la fiscalización de la Comisión para el Mercado Financiero (ex Superintendencia de Valores y Seguros - SVS).

El accionista controlador de Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. (Prolesur S.A.) es Soprole Inversiones S.A., que posee el 70,46% de las acciones de la Sociedad. A su vez, la controladora indirecta de Prolesur S.A. es Fonterra Cooperative Group Limited, la cual registra un total de participación sobre la compañía de 86,25%.

El promedio de personas que trabajan en Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. (Prolesur S.A.) y subsidiarias al 30 de septiembre de 2019 asciende a 404 personas (445 personas al 31 de diciembre de 2018), considerando gerentes, ejecutivos, profesionales, técnicos, trabajadores en general.

Nota 2: Resumen de políticas contables

A continuación se describen las políticas contables significativas que la Sociedad utilizó en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios de Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. (Prolesur S.A.) y subsidiarias.

2.1 Bases de preparación

Los estados financieros consolidados intermedios de Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. (Prolesur S.A.) y subsidiarias al 30 de septiembre de 2019 y 2018, son preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS) e interpretaciones emitidas por el Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información (IFRIC). Estos estados financieros consolidados intermedios, son presentados en miles de pesos chilenos, siendo el peso chileno, la moneda funcional de acuerdo con los requerimientos de la Comisión para el Mercado Financiero y la NIC21.

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios conforme a las IFRS, cuya responsabilidad es de la Administración del Grupo, requiere el uso de ciertas estimaciones contables críticas. Asimismo, exige a la administración ejercer el criterio profesional en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. Al respecto, en la Nota 5, son revelados los principales criterios adoptados por la administración para aquellas materias que requieren de hipótesis y estimaciones con impacto significativo en los estados financieros consolidados intermedios.

Los estados financieros consolidados intermedios se han preparado bajo el criterio del costo histórico, modificados en fecha de transición por la revalorización de algunos bienes de propiedad planta y equipo (con efecto en el patrimonio).

Nuevas normas e interpretaciones emitidas y no vigentes y recientes pronunciamientos contables.

Recientes pronunciamientos contables

a) Normas, interpretaciones y enmiendas obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2019.

Normas e Interpretaciones

NIIF 16 “Arrendamientos” – Publicada en enero de 2016 establece el principio para el reconocimiento, medición, presentación y revelación de arrendamientos. NIIF 16 sustituye a la NIC 17 actual e introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que un arrendatario reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. NIIF 16 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero 2019 y su aplicación anticipada está permitida para las entidades que aplican la NIIF 15 antes de la fecha de la aplicación inicial de la NIIF 16.

CINIIF 23 “Posiciones tributarias inciertas”. Publicada en junio de 2016. Esta interpretación aclara cómo se aplican los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando hay incertidumbre sobre los tratamientos fiscales.

Enmiendas y mejoras

Enmienda a NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. Publicada en octubre de 2017. La modificación permite que más activos se midan al costo amortizado que en la versión anterior de la NIIF 9, en particular algunos activos financieros prepagados con una compensación negativa. Los activos calificados, que incluyen algunos préstamos y valores de deuda, los que de otro modo se habrían medido a valor razonable con cambios en resultados (FVTPL). Para que califiquen al costo amortizado, la compensación negativa debe ser una "compensación razonable por la terminación anticipada del contrato".

Enmienda a NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”. Publicada en octubre de 2017. Esta modificación aclara que las empresas que contabilizan participaciones a largo plazo en una asociada o negocio conjunto - en el que no se aplica el método de la participación- deben contabilizarse utilizando la NIIF 9. El Consejo del IASB ha publicado un ejemplo que ilustra cómo las empresas aplican los requisitos de la NIIF 9 y la NIC 28 a los intereses de largo plazo en una asociada o una empresa conjunta.

Enmienda a NIIF 3 “Combinaciones de negocios” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que obtener el control de una empresa que es una operación conjunta, se trata de una combinación de negocios que se logra por etapas. La adquirente debe volver a medir su participación mantenida previamente en la operación conjunta al valor razonable en la fecha de adquisición.

Enmienda a NIIF 11 “Acuerdos Conjuntos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró, que la parte que obtiene el control conjunto de una empresa que es una operación conjunta no debe volver a medir su participación previamente mantenida en la operación conjunta.

Enmienda a NIC 12 “Impuestos a las Ganancias” Publicada en diciembre de 2017. La modificación aclaró que las consecuencias del impuesto a la renta de los dividendos sobre instrumentos financieros clasificados como patrimonio deben reconocerse de acuerdo donde se reconocieron las transacciones o eventos pasados que generaron beneficios distribuibles.

Enmienda a NIC 23 “Costos por Préstamos” Publicada en diciembre de 2017. La enmienda aclaró que, si un préstamo específico permanece pendiente después de que el activo calificado esté listo para su uso previsto o venta, se convierte en parte de los préstamos generales.

Enmienda a NIC 19 “Beneficios a los empleados” Publicado en febrero de 2018. La enmienda requiere que las entidades, utilicen suposiciones actualizadas para determinar el costo del servicio actual y el interés neto por el resto del período después de una modificación, reducción o liquidación del plan; y reconocer en ganancias o pérdidas como parte del costo del servicio pasado, o una ganancia o pérdida en la liquidación, cualquier reducción en un excedente, incluso si ese excedente no fue previamente reconocido debido a que no superaba el límite superior del activo.

El impacto de la adopción de NIIF 16 en los presentes estados financieros consolidados intermedios se puede apreciar en notas 14 “Propiedades, Planta y Equipos Neto” (Activos por derechos de uso) y nota 15 “Otros Activos/Pasivos Financieros Corrientes y no Corrientes” (Obligaciones por contratos de arrendamiento)

El resto de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros consolidados intermedios del Grupo.

b) Normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, cuya aplicación aún no es obligatoria, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada.

<u>Normas e Interpretaciones</u>	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
<i>NIIF 17 “Contratos de Seguros”</i> . Publicada en mayo de 2017, reemplaza a la actual NIIF 4. La NIIF 17 cambiará principalmente la contabilidad para todas las entidades que emitan contratos de seguros y contratos de inversión con características de participación discrecional. La norma se aplica a los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, permitiéndose la aplicación anticipada siempre y cuando se aplique la NIIF 15, "Ingresos de los contratos con clientes" y NIIF 9, "Instrumentos financieros".	01/01/2021
<i>Enmiendas a la NIC 1 “Presentación de estados financieros” y NIC 8 “Políticas contables, cambios en las estimaciones y errores contables”</i> . Publicada en octubre de 2018. Usa una definición consistente de materialidad en todas las NIIF y el Marco Conceptual para la Información Financiera; aclara la explicación de la definición de material; e incorporar algunas de las guías en la NIC 1 sobre información inmaterial.	01/01/2020
<i>Enmienda a la NIIF 3 “Definición de un negocio”</i> . Publicada en octubre de 2018. Revisa la definición de un negocio. De acuerdo a la retroalimentación recibida por el IASB, la aplicación de la actual guía se piensa frecuentemente que es demasiado compleja, y resulta en demasiadas transacciones que califican como combinaciones de negocios.	01/01/2020
<i>Enmienda a NIIF 10 “Estados Financieros Consolidados” y NIC 28 “Inversiones en asociadas y negocios conjuntos”</i> . Publicada en septiembre 2014. Esta modificación aborda una inconsistencia entre los requerimientos de la NIIF 10 y los de la NIC 28 en el tratamiento de la venta o la aportación de bienes entre un inversor y su asociada o negocio conjunto. La principal consecuencia de las enmiendas es que se reconoce una ganancia o pérdida completa cuando la transacción involucra un negocio (se encuentre en una filial o no) y una ganancia o pérdida parcial cuando la transacción involucra activos que no constituyen un negocio, incluso si estos activos están en una subsidiaria.	Indeterminado

La administración del Grupo se encuentra evaluando el impacto que tendrá en los estados financieros consolidados intermedios del Grupo la adopción de las normas, interpretaciones y enmiendas antes descritas, en el ejercicio de su primera aplicación.

2.2 Bases de consolidación

Subsidiarias

Subsidiarias son todas las entidades sobre las que Prolesur S.A. tiene poder para dirigir sus políticas financieras y su operación, teniendo generalmente una participación superior al cincuenta por ciento de los derechos de voto.

Para contabilizar la adquisición de subsidiarias por parte de la Sociedad (o cualquier otra Sociedad del Grupo) se utiliza el método de adquisición o de compra. El costo de adquisición es el valor razonable de los activos y de los pasivos incurridos o asumidos en la fecha de la operación, más los costos directamente atribuibles a la adquisición son registrados a los resultados del periodo. Los activos identificables adquiridos, los pasivos y pasivos contingentes identificables asumidos en una combinación de negocios se valoran inicialmente por su valor justo a la fecha de adquisición, con independencia del alcance de los intereses minoritarios. El exceso del costo de adquisición sobre el valor justo de la participación de la Sociedad en los activos netos identificables adquiridos, se reconoce como plusvalía. Si el costo de adquisición es menor que el valor justo de los activos netos de las subsidiarias adquiridas, la diferencia se reconoce directamente en el estado de resultados consolidado.

Se eliminan las transacciones intercompañías, los saldos y las ganancias no realizadas por transacciones entre entidades del Grupo. Las pérdidas no realizadas también se eliminan, a menos que la transacción proporcione evidencia de una pérdida por deterioro del activo transferido. Cuando es necesario para asegurar su uniformidad con las políticas adoptadas por el Grupo, se modifican las políticas contables de las subsidiarias.

Las subsidiarias cuyos estados financieros han sido consolidados se detallan en cuadro adjunto:

Rut	Nombre Sociedad	País origen	Moneda funcional	Porcentaje de Participación		
				Directo	Indirecto	Total
99.833.770-K	Comercial Dos Álamos S.A.	Chile	Peso chileno	99,99%	-	99,99%
84.612.100-5	Sociedad Agrícola y Lechera Praderas Australes S.A.	Chile	Peso chileno	99,55%	-	99,55%

No han ocurrido cambios en las entidades consolidadas.

Transacciones y participaciones no controladoras

El Grupo aplica la política de tratar las transacciones con las participaciones no controladoras como si fueran transacciones con accionistas de Prolesur S.A. En el caso de adquisiciones de participaciones no controladoras, la diferencia entre cualquier retribución pagada y la correspondiente participación en el valor en libros de los activos netos adquiridos de la subsidiaria se reconoce en el patrimonio. Las ganancias y pérdidas por bajas a favor de la participación no controladora, mientras se mantenga el control, también se reconocen en el patrimonio.

Cuando el Grupo deja de tener control o influencia significativa, cualquier interés retenido en la entidad es remedido a valor razonable con impacto en resultados. El valor razonable es el valor inicial para propósitos de su contabilización posterior como asociada, negocio conjunto o activo financiero. Los importes correspondientes previamente reconocidos en Otros resultados integrales son reclasificados a resultados.

2.3 Información financiera por segmentos operativos

La información por segmento se presenta de manera consistente con los informes internos proporcionados a los responsables de tomar las decisiones operativas relevantes. Esta información se detalla en la Nota 4.

Los segmentos a revelar por Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. y subsidiarias son:

- Mercado doméstico o local
- Mercado Gubernamental
- Mercado exportador

2.4 Transacciones en moneda extranjera

Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de cada una de las entidades del Grupo se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (“moneda funcional”).

Los estados financieros consolidados intermedios se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de Prolesur S.A., sus subsidiarias y su matriz.

Transacciones y saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio al cierre, se reconocen en el estado de resultados.

Los tipos de cambio de las principales monedas extranjeras y unidades de reajuste utilizadas en la preparación de los estados financieros consolidados intermedios, son los siguientes:

	Período 30-09-2019	Período 31-12-2018	Período 30-09-2018
Dólar Estadounidense Observado	728,21	694,77	660,42
Euro	793,86	794,75	767,22
Unidad de Fomento	28.048,53	27.565,79	27.357,45

2.5 Propiedades, planta y equipo

Estos activos corresponden principalmente a terrenos, construcciones, obras de infraestructura, máquinas, equipos y otros activos fijos. Estos bienes se reconocen inicialmente a su costo menos la correspondiente depreciación acumulada, de ser aplicable, y cualquier pérdida por deterioro identificado, a excepción de los terrenos que fueron sujetos de revaluación por única vez a la fecha de transición a IFRS (1 de enero de 2009) de acuerdo con IFRS 1 párrafo 16, en la cual la Sociedad optó por la medición de una partida de propiedades, plantas y equipos (terrenos) a su valor justo, utilizando este valor como costo atribuido en la fecha de transición.

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos de propiedades, plantas y equipos vayan a representar un beneficio para la Sociedad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del periodo en el que se incurrían.

La depreciación se calcula usando el método lineal considerando sus valores residuales y vidas útiles técnicas estimadas. El valor residual y la vida útil de los activos se revisan una vez al año, y ajustan si es necesario.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de las propiedades, plantas y equipos, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros a la fecha de venta y se incluyen en el estado de resultados consolidado.

Las obras en curso se traspasan a activos en explotación una vez finalizado el periodo de prueba cuando se encuentran disponibles para su uso, a partir de cuyo momento comienza su depreciación.

Adicionalmente, se incluyen en este rubro los “Activos por derecho de uso” que surgen por la aplicación de la NIIF 16.

Los bienes adquiridos bajo la modalidad de leasing financiero o derecho de uso han sido contabilizados en su fecha de adquisición, al valor actual de todos los pagos futuros, de acuerdo a las condiciones específicas de cada contrato. Dichos activos no son jurídicamente de propiedad de la empresa, por lo que mientras no se ejerza la opción de compra, en caso de existir, no se puede disponer libremente de ellos. Estos derechos de uso se deprecian en el plazo menor entre el contrato de arrendamiento y la vida útil económica estimada de la categoría correspondiente, incluyendo las renovaciones de los contratos.

Los años de vida útil estimados, se resumen de la siguiente manera:

Propiedades, Planta y Equipos	Vida útil en años
Vida útil para edificios	25-50
Vida útil para planta y equipo	05-30
Vida útil para equipamiento de tecnologías de la información	03-05
Vida útil para instalaciones fijas y accesorios	03-10
Vida útil para vehículos	03-05

2.6 Deterioro de activos no financieros

En cada fecha de presentación, el Grupo evalúa la existencia de indicadores de deterioro sobre activos no financieros. En caso de haberse identificado algún indicio de deterioro en algún bien, el Grupo estima el monto recuperable del activo deteriorado. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados en el grupo de activos más pequeño que genera entradas de efectivo a partir de su uso continuo que son, en buena medida, independientes de las entradas de efectivo derivados de otros activos o unidades generadoras de efectivo.

El importe recuperable es definido como el mayor entre el valor justo, menos los costos de venta, y el valor en uso. El valor en uso es determinado mediante la estimación de los flujos de efectivo futuros, asociados al activo o unidad generadora de efectivo, descontados a su valor presente, utilizando tasas de interés, antes de impuestos, que reflejan el valor del dinero en el tiempo y los riesgos específicos del activo o unidad generadora de efectivo.

En el caso que el monto del valor libro del activo o UGE exceda a su monto recuperable, el Grupo registra una pérdida por deterioro en el Estado de Resultados consolidado.

Anualmente el Grupo evalúa si los indicadores de deterioro sobre activos no corrientes que derivaron en pérdidas registradas en ejercicios pasados han desaparecido o han disminuido. Si existe esta situación, el monto recuperable del activo específico es recalculado y su valor libro incrementado si es necesario. El incremento es reconocido en los resultados como un reverso de pérdidas por deterioro. El incremento del

valor del activo previamente deteriorado es reconocido sólo si éste proviene de cambios en los supuestos que fueron utilizados para calcular el monto recuperable. El monto de incremento del activo producto del reverso de la pérdida por deterioro es limitado hasta el monto que hubiera sido reconocido de no haber existido el deterioro.

2.7 Costos por intereses

Los costos por intereses incurridos para la construcción de cualquier activo calificado se capitalizan durante el periodo de tiempo que es necesario para completar y preparar el activo para el uso que se pretende. Otros costos por intereses, distintos a los mencionados con anterioridad, se registran en resultados en el rubro de Costos Financieros.

2.8 Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar

Las cuentas comerciales a cobrar se reconocen inicialmente por su valor justo, menos la provisión por pérdidas por deterioro del valor. Se establece una provisión para pérdidas esperadas durante toda la vida del activo (modelo simplificado) y por deterioro de cuentas comerciales a cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Sociedad no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar.

La existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado. El importe en libros del activo se reduce a medida que se utiliza la cuenta de provisión y la pérdida se reconoce en el estado de resultados consolidado dentro de “gastos de administración”. Cuando una cuenta a cobrar es castigada, se regulariza contra la cuenta de provisión para las cuentas a cobrar.

2.9 Instrumentos financieros derivados y actividad de cobertura

Los derivados que registra la compañía (forwards), no se contabilizan como instrumentos de cobertura. En consecuencia, estos se llevan a su valor justo y los cambios en su valorización se reconocen de forma inmediata en el estado de resultados.

2.10 Inventarios

Los inventarios se encuentran valorados al menor valor entre el costo y el valor neto realizable. El costo se determina por el método del costo promedio ponderado.

El costo de los productos terminados y de los productos en proceso incluye los costos de las materias primas, la mano de obra directa, gastos generales de fabricación y la depreciación de los bienes del activo fijo que participan en el proceso productivo (basados en una capacidad operativa normal), sin incluir costos por intereses.

Las existencias de materias primas y los productos terminados comprados a terceros se valoran a su costo promedio ponderado de adquisición o a su valor de mercado, si éste fuese menor.

El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal del negocio, menos los costos variables de venta aplicables.

Ajustes en el valor neto realizable de las existencias, son generados como resultado de las evaluaciones periódicas que realiza la Sociedad en relación a productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento, determinando el menor valor entre el costo de adquisición de estos bienes y el valor neto realizable.

2.11 Activos Biológicos

Los animales de lechería se muestran en el estado de situación financiera a su valor razonable (fair value), y se presentan como un activo no corriente. El valor justo de estos activos, se obtuvo de informes emitidos por un tasador especialista y certificado de Cooprinsem, entidad reconocida en el ámbito ganadero. Los cambios en el valor razonable de estos activos se registran en los resultados del periodo.

2.12 Efectivo y equivalentes al efectivo

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, en bancos, los depósitos a plazo en entidades financieras, otras inversiones a corto plazo de bajo riesgo, de gran liquidez con un vencimiento original de tres meses o menos. Los sobregiros se clasifican como pasivo financiero en el pasivo corriente.

2.13 Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar

Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar se contabilizan inicialmente a su valor razonable, posteriormente se valorizan al costo amortizado de acuerdo al método de la tasa de interés efectiva. Estas partidas se presentan en el estado de situación financiera como pasivos corrientes por tener una vigencia inferior a 12 meses.

2.14 Obligaciones con bancos e instituciones financieras

Los préstamos y obligaciones con instituciones financieras que devengan intereses son reconocidos inicialmente al valor justo de los recursos obtenidos, menos los costos incurridos directamente atribuibles a la transacción. Después del reconocimiento inicial, los préstamos y obligaciones que devengan intereses se valorizan al costo amortizado. La diferencia entre el monto neto recibido y valor a pagar es reconocida en el Estado Consolidado de Resultados durante el periodo de duración del préstamo, utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los intereses pagados y devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan bajo el rubro de Costos Financieros.

Los pasivos financieros se clasifican en el pasivo corriente y en el pasivo no corriente sobre la base del vencimiento contractual del capital nominal.

2.15 Impuesto a las ganancias e impuestos diferidos

El impuesto a las ganancias está conformado por las obligaciones legales por impuesto a las ganancias y los impuestos diferidos reconocidos de acuerdo con la NIC 12. El impuesto a la renta es reconocido en el Estado de Resultados, excepto cuando éste se relaciona con partidas de impuesto diferido registrada directamente en el patrimonio, en cuyo caso el efecto de impuesto se reconoce también en patrimonio.

Obligación por impuesto a las ganancias

Las obligaciones por impuesto a las ganancias son reconocidas en los estados financieros en base a la mejor estimación de las utilidades tributables a la fecha de cierre de los estados financieros y la tasa de impuesto a la renta vigente a dicha fecha.

Impuestos diferidos

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del balance, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus importes en libros. Los activos

y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos por todas las diferencias temporarias y son calculados a las tasas que se esperan estarán vigentes a la fecha de su reverso.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los cuales poder compensar las diferencias temporarias.

Los activos y pasivos por impuesto diferido son compensados si existe un derecho legalmente exigible de compensar activos tributarios contra pasivos tributarios y el impuesto diferido esté relacionado con la misma entidad y la misma autoridad tributaria.

La Sociedad no registra impuestos diferidos sobre las diferencias temporarias que surgen en inversiones en subsidiarias y asociadas, ya que controla la fecha en que estas se revertirán y no es probable que estas vayan a revertirse en un futuro previsible.

2.16 Beneficios a los empleados

Vacaciones del personal

El Grupo reconoce un gasto por vacaciones del personal mediante el método del devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador. Este beneficio es registrado a su valor nominal y se presenta en Provisiones corrientes por beneficios a los empleados.

Bonificaciones a empleados

El Grupo reconoce un pasivo provisorio para el pago de bonos al personal, cuando ésta se encuentra obligada de manera contractual. Por otra parte la Sociedad contempla para sus empleados un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y aportación individual a los resultados. Los incentivos, que eventualmente se entregan, consisten en un determinado porcentaje sobre la remuneración anual individual y se provisionan sobre la base del monto estimado a repartir.

Indemnizaciones por años de servicio (PIAS)

El Grupo registra la provisión por años de servicios valuada a través del método actuarial, tomando en consideración a todos los empleados que tengan pactado tal beneficio contractualmente y a todo evento. El cálculo establecido para el registro de esta provisión, considera entre otros factores; edad de jubilación de hombres - mujeres (años), probabilidad de despido, probabilidad de renuncia, mortalidad de hombres - mujeres, sexo y otros, todo lo anterior de acuerdo a lo establecido en NIC 19.

El pasivo reconocido en el balance respecto de los planes de prestaciones definidas es el valor actual de la obligación por prestaciones definidas en la fecha del balance, incluyendo ajustes por pérdidas y ganancias actuariales no reconocidas y costos por servicios pasados. La obligación por prestaciones definidas se calcula mensualmente y se ajusta contra los resultados de la Compañía.

El valor actual de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de bonos del Estado, denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones.

2.17 Pasivos contingentes

Los pasivos contingentes se reconocen contablemente cuando:

- a. El Grupo tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b. Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c. El importe se ha estimado de forma fiable.

2.18 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos de explotación (para cada segmento) se reconocen al momento en que los productos son despachados y todos los derechos y riesgos asociados con el dominio de los correspondientes productos fueron transferidos a al cliente.

La entrega no está perfeccionada hasta que los productos se han enviado al lugar concreto, los riesgos de obsolescencia y pérdida se han transferido al cliente, el cliente ha aceptado los productos de acuerdo con el contrato de venta y el periodo de aceptación ha finalizado, o bien, cuando La Sociedad tiene evidencia objetiva de que se han cumplido los criterios necesarios para la aceptación de los productos.

2.19 Arrendamientos

A partir del año 2019 entró en vigencia la Norma Internacional de Información Financiera N° 16 (NIIF16), que establece un nuevo modelo de reconocimiento contable relacionado con los arrendamientos.

Hasta el año 2018, cada pago por arrendamiento se distribuía entre el pasivo y las cargas financieras para conseguir una tasa de interés constante sobre el saldo pendiente de la deuda. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluían en “Otros pasivos financieros”. El elemento de interés del costo financiero se cargaba en el estado de resultados consolidado durante el periodo de arrendamiento de forma que se obtenía una tasa periódica constante de interés sobre el saldo restante del pasivo para cada periodo. El bien adquirido en régimen de arrendamiento financiero, se depreciaba durante su vida útil y se incluía en propiedades, plantas y equipos. Los contratos de arriendo que no califican como arriendos financieros, eran clasificados como arriendos operativos y los respectivos pagos de arrendamiento eran cargados al Estado Consolidado de Resultados cuando se efectuaban o devengaban.

NIIF 16 establece un modelo único de contabilización para todos aquellos contratos de arrendamiento que transfieren el derecho a controlar el uso de un activo que debe estar especialmente especificado, siempre y cuando, el contrato sea por un plazo superior a 12 meses. Al inicio del contrato se deberá reconocer un activo (Derecho a uso) y el correspondiente pasivo financiero a su valor presente. El Derecho de uso se amortiza linealmente en el plazo de contrato. Los intereses del pasivo financiero se reconocen en las cuentas de resultado correspondientes. Los contratos de arriendo que no cumplan con las condiciones indicadas, son denominados contratos de servicios y el gasto se reconoce de modo lineal. Para los efectos de la primera aplicación y de acuerdo a NIIF16 se optó por el criterio prospectivo.

Los Derechos de uso se encuentran en el rubro “Propiedades, planta y equipos” y los pasivos financieros en el rubro “Otros pasivos financieros”.

2.20 Información sobre medio ambiente

Los gastos atribuibles al cuidado del medio ambiente son aquellos cuya finalidad es minimizar el impacto medio ambiental, su protección o mejora teniendo en cuenta la naturaleza, políticas y regulaciones de las actividades desarrolladas por el Grupo.

Los desembolsos asociados a la protección del medio ambiente se imputan a resultados cuando se incurren.

Nota 3: Administración de riesgo financiero

Las actividades del Grupo están expuestas a diversos riesgos financieros: (a) riesgo de mercado, (b) riesgo de crédito y (c) riesgo de liquidez. El programa de gestión de riesgo del Grupo está enfocado en la incertidumbre de los mercados financieros, procurando minimizar los efectos potenciales y adversos sobre el margen neto.

De acuerdo a las políticas de administración de riesgos, el Grupo utiliza instrumentos derivados, con el único propósito de cubrir exposiciones a los riesgos de tipos de cambios provenientes de las operaciones del Grupo. Por lo que, estos instrumentos no son tratados contablemente como instrumentos de cobertura, toda vez que éstos no califican como tal por su documentación y calce en las operaciones. Las transacciones con instrumentos derivados son realizadas exclusivamente por personal de Tesorería de la Gerencia de Administración y Finanzas.

3.1 Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad está expuesta a riesgos de mercado, tales como: i) riesgo de precio de las materias primas (leche, aceite hidrogenado, premix vitamínico y harina de trigo); ii) riesgo de tasa de interés y (iii) riesgo de tipos de cambios locales. Con el fin de cubrir total o parcialmente estos riesgos, la Sociedad opera con instrumentos derivados para fijar o limitar las alzas de los activos subyacentes.

i) Riesgo de precio de materias primas

El Grupo está afecto al riesgo de precio de los commodities, considerando que sus principales insumos son leche líquida adquirida en el mercado nacional. Sin embargo, debido a que el precio de estos insumos es común a toda la industria, el Grupo no participa en mecanismos financieros para cubrir dicho riesgo. No obstante, el Grupo cuenta con un grupo de productores de leche con relaciones de largo plazo, que si bien no la protegen del riesgo de precios, si le ayudan a disminuir el riesgo de abastecimiento.

Adicionalmente a la leche, el Grupo adquiere una serie de insumos, tanto en el mercado nacional como internacional, que también son considerados commodities. Al respecto, la Compañía no tiene como política cubrir este tipo de riesgo por las mismas razones antes explicadas.

Análisis de sensibilidad al riesgo de precio de materias primas

El total del costo directo en los estados de resultados consolidados al 30 de septiembre de 2019 asciende a M\$105.481.457. Asumiendo un aumento (disminución) razonablemente posible en el precio de (10%) en el costo directo de las principales materias primas (leche, aceite hidrogenado, premix vitamínico y harina de trigo) las cuales representan aproximadamente a un 80,16% del costo de producción total y manteniendo todas las otras variables constantes, tales como los tipos de cambio, demanda y precio de los productos terminados, estacionalidad, competencia, entre otros, lo anterior resultaría en una variación directa en el margen de aproximadamente M\$8.455.076 (8,0% de los costos directos). Algunos otros escenarios son analizados en el cuadro descrito a continuación:

Conceptos	Efecto M\$
Costo de ventas al cierre	105.481.457
Efecto en el resultado con una variación del 5% positivo o negativo	4.227.538
Efecto en el resultado con una variación del 10% positivo o negativo	8.455.076
Efecto en el resultado con una variación del 15% positivo o negativo	12.682.614

El Grupo, ha considerado las posibles variaciones en el precio de las materias primas en relación a valores históricos registrados en gestiones pasadas, las proyecciones basadas en esta información realizadas por

el equipo interno de control de gestión, han sensibilizado esta variable, concluyendo que los márgenes no debieran tener un impacto tan significativo, como para que éste sea negativo o con tendencia a cero.

ii) Riesgo de tasa de interés

Prolesur S.A. y subsidiarias no mantienen obligaciones bancarias.

No existen seguros de fijación de tasas de interés durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

Análisis de sensibilidad al riesgo tasa de interés

El costo financiero total reconocido en los estados resultados consolidados intermedios del periodo terminado al 30 de septiembre de 2019, relacionado a deudas corrientes y no corrientes de tasa fija asciende a M\$95.652 que representa un 1% del resultado antes de impuestos.

El Grupo tiene un nivel de deuda acotado, sin existir obligaciones con tasa de interés variable, por lo que se estima que cualquier cambio en la tasa de interés, esta no afecta a nuestros resultados ni el patrimonio, por lo que no estaría expuesto a este riesgo.

iii) Riesgo de tipo de cambio

Actualmente, el Grupo mantiene activos y pasivos en dólares y euros, principalmente por exportaciones y las adquisiciones de insumos a proveedores extranjeros. Con el fin de disminuir el riesgo de una eventual alza en el tipo de cambio, el Grupo tiene como política tomar seguros de cambio sobre la exposición neta.

El Grupo se encuentra expuesto a riesgos de tipo de cambio provenientes de: a) su exposición neta de activos y pasivos en monedas extranjeras, b) los ingresos por ventas de exportación, c) las compras de materias primas, insumos e inversiones de capital efectuadas en monedas extranjeras o indexadas a dichas monedas. La mayor exposición a riesgos de tipo de cambio del Grupo es la variación del peso chileno frente al dólar estadounidense y el euro.

Al 30 de septiembre de 2019 la exposición neta del Grupo en monedas extranjeras, después del uso de instrumentos derivados, es de M\$75.095.

Análisis de sensibilidad al tipo de cambio

El efecto como pérdida por diferencias de cambio reconocido en el Estado de Resultados Consolidado por Función del periodo terminado al 30 de septiembre de 2019, relacionado con los activos y pasivos denominados en monedas extranjeras, asciende a M\$154.579.

El Grupo mantiene activos y pasivos en moneda extranjera que se compensan y la exposición neta es muy baja, por lo que el riesgo no representa un impacto significativo sobre los estados financieros tomados en su conjunto.

Sin embargo, la Administración ha considerado que, si los factores de tipo de cambio mantienen su tendencia de acuerdo a las políticas gubernamentales de nuestro país, que definen la variación de las monedas extranjeras, principalmente el dólar estadounidense, en base al comportamiento de la diferencia de cambio de un año y considerando un alza del tipo de cambio de un 10%, el probable efecto en el resultado del periodo y en el patrimonio al final del periodo sería de M\$15.458. Para cuantificar el posible efecto de algunos otros escenarios se detalla el siguiente cuadro:

Porcentaje de variación en diferencias de cambio	Efecto M\$
Efecto en el resultado con una variación del 5% positivo o negativo	7.729
Efecto en el resultado con una variación del 10% positivo o negativo	15.458
Efecto en el resultado con una variación del 15% positivo o negativo	23.187

3.2 Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con el Grupo bajo un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (sólo activos financieros, no pasivos).

El riesgo de crédito al cual está expuesto el Grupo proviene principalmente de i) las cuentas por cobrar comerciales mantenidas principalmente con clientes relacionados ii) cuentas por cobrar por exportaciones y iii) entidades Gubernamentales

i) Mercado doméstico

El riesgo de crédito relacionado a cuentas por cobrar comerciales de mercados domésticos, es administrado por Crédito y es monitoreado por la Gerencia. Los principales clientes del Grupo son empresas relacionadas que están sujetos a las políticas, procedimientos y controles establecidos por la Sociedad. Los límites de crédito son establecidos para todos los clientes con base en una calificación interna y su comportamiento de pago. Las cuentas por cobrar comerciales pendientes de pago son monitoreadas regularmente.

ii) Mercado exportación

Las cuentas por cobrar comerciales por exportaciones son monitoreadas regularmente. Adicionalmente, el Grupo toma seguros de crédito que cubren los saldos de las cuentas por cobrar para disminuir el riesgo.

iii) Mercado Gubernamental

Las cuentas por cobrar comerciales correspondientes al mercado gubernamental, se limitan a todas las transacciones realizadas con la Subsecretaría de Salud Pública (SNS), quien por el respaldo económico del Estado y pese a tener un índice de rotación elevado se categorizan como operaciones de riesgo menor.

Análisis de sensibilidad riesgo de crédito

Los días de venta estimados para las cuentas por cobrar de la compañía, son de 53 días.

Por lo anterior se estipula que, las ventas se encuentran directamente relacionadas con el riesgo crediticio del Grupo y el grado de incobrabilidad probable, es así que para la sensibilización de este riesgo se ha establecido un crecimiento razonable en ventas del 10%, manteniendo constantes todas las demás variables como, la rotación de cuentas por cobrar, seguros de cobertura, etc., esta variación representaría un probable efecto en el resultado por desvalorización de cuentas por cobrar de M\$4.500 adicional a lo ya registrado a la fecha.

El riesgo de crédito relacionado a cuentas por cobrar comerciales superiores a 90 días de mercados domésticos y gubernamentales, es administrado por Crédito y es monitoreado por la Gerencia, y se califica como de bajo riesgo, dado que su principal cliente es SNS (cliente gubernamental) y está sujeta a las políticas, procedimientos y controles establecidos. Los límites de crédito son establecidos para todos los clientes con base en una calificación interna y su comportamiento de pago. Las cuentas por cobrar comerciales pendientes de pago son monitoreadas regularmente.

3.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que el Grupo no posea fondos para pagar sus obligaciones.

El Grupo realiza un proceso de planificación financiera de mediano y largo plazo a fin de asegurar la liquidez requerida manteniendo la continuidad operacional, el crecimiento esperado del negocio y los requerimientos de capital por nuevas inversiones en activos fijos. Este proceso de planificación está alineado con el proceso de planificación estratégico de largo plazo, con el presupuesto anual y con las estimaciones trimestrales de resultados esperados para cada año.

El Grupo administra el riesgo de liquidez a nivel consolidado, siendo la principal fuente de liquidez los flujos de efectivo provenientes de sus actividades operacionales.

Considerando el actual desempeño operacional y la posición de liquidez que posee el Grupo, se estima que los flujos de efectivo provenientes de sus actividades, en adición al efectivo disponible acumulado a esta fecha de cierre, serán suficientes para financiar el capital de trabajo, las inversiones de capital, los pagos de intereses, los pagos de dividendos y los requerimientos de pago de deudas, por los próximos 12 meses y el futuro previsible.

Además, el Grupo mantiene al 30 de septiembre de 2019 líneas de crédito aprobadas por un total de US\$18,3 millones en distintos bancos de la plaza.

Análisis de sensibilidad Riesgo de liquidez

La situación financiera del Grupo al 30 de septiembre de 2019, siendo que el Grupo no mantiene deudas corrientes con entidades financieras, contando con un adecuado control de las cobranzas y manteniendo una política calzada en relación a los flujos recibidos para pago a proveedores, hace poco probable que se produzcan situaciones de riesgo de liquidez.

Sin embargo, si consideramos las estimaciones realizadas en los análisis de sensibilidad de los distintos riesgos, principalmente afectaría la liquidez el riesgo de la variación en precios de materias primas que alcanzarían a M\$8.455.076.

Lo anterior impactaría nuestro índice de liquidez corriente en 0,52 puntos, pasando de 3,34 a 2,82.

LIQUIDEZ	Índice Sensibilizado	Situación Actual	
	30-09-2019	30-09-2019	Variación
Liquidez corriente	2,82	3,34	(0,52)
Razón ácida	1,52	2,04	(0,52)
Razón de endeudamiento	0,35	0,35	-

A continuación se resumen los vencimientos de los pasivos financieros no derivados y derivados del Grupo al cierre del periodo.

30-09-2019	No corriente			Total M\$
	Menor a 1 año M\$	Entre 1 y 5 años M\$	Más de 5 años M\$	
Pasivos en Operación				
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar	13.966.746	-	-	13.966.746
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas	320.109	-	-	320.109
Arrendamientos financieros	328.833	505.971	7.720	842.524
Comisiones bancarias por pagar	295	-	-	-
Total	14.615.983	505.971	7.720	15.129.674

Nota 4: Información financiera por segmentos

La Administración segmenta su información financiera en relación a los mercados de consumidores identificados y agrupados de acuerdo con sus características y necesidades colectivas, en función a los cuales también define sus políticas de riesgo de mercado y evalúa su desempeño financiero periódico determinando los lineamientos para el enfoque del negocio.

Es así como fueron establecidos como sus principales mercados y segmentos a:

- Mercado Doméstico o Local
- Mercado Gubernamental
- Mercado Exportador

La información financiera presentada por segmentos se detalla a continuación:

Información sobre Resultados y Activos periodo acumulado 30-09-2019	(*) Mercado Nacional M\$	Gobierno M\$	Mercado de Exportación M\$	Total M\$
Ingresos de las Actividades Ordinarias	90.946.166	5.457.937	424.902	96.829.005
Ingresos por Intereses	6.834	-	-	6.834
Costos por Intereses	(95.652)	-	-	(95.652)
Depreciación y Amortización	(3.198.763)	-	-	(3.198.763)
Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Renta	3.303.335	-	-	3.303.335
Activos por Segmentos	87.470.101	3.543.788	39.270	91.053.159

Información sobre Resultados y Activos trimestre 01-07-2019 al 30-09-2019	(*) Mercado Nacional M\$	Gobierno M\$	Mercado de Exportación M\$	Total M\$
Ingresos de las Actividades Ordinarias	30.401.081	2.977.973	138.075	33.517.129
Ingresos por Intereses	6.371	-	-	6.371
Costos por Intereses	(23.321)	-	-	(23.321)
Depreciación y Amortización	(1.095.059)	-	-	(1.095.059)
Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Renta	1.192.098	-	-	1.192.098

Información sobre Resultados y Activos periodo acumulado 30-09-2018	(*) Mercado Nacional M\$	Gobierno M\$	Mercado de Exportación M\$	Total M\$
Ingresos de las Actividades Ordinarias	99.754.315	14.393.263	2.733.941	116.881.519
Ingresos por Intereses	42.377	-	-	42.377
Costos por Intereses	(40.144)	-	-	(40.144)
Depreciación y Amortización	(3.202.095)	-	-	(3.202.095)
Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Renta	2.281.419	-	-	2.281.419
Activos por Segmentos	98.061.650	3.064.673	228.496	101.354.819

Información sobre Resultados y Activos trimestre 01-07-2018 al 30-09-2018	(*) Mercado Nacional M\$	Gobierno M\$	Mercado de Exportación M\$	Total \$
Ingresos de las Actividades Ordinarias	28.459.216	2.505.270	54.343	31.018.829
Ingresos por Intereses	38.722	-	-	38.722
Costos por Intereses	(1.868)	-	-	(1.868)
Depreciación y Amortización	(1.099.174)	-	-	(1.099.174)
Ingreso (Gasto) sobre Impuesto a la Renta	1.841.533	-	-	1.841.533

(*) Mercado doméstico local, el cual genera la mayoría de sus operaciones con empresas relacionadas, principalmente ventas a Soprole S.A.

Es importante mencionar, que si bien el Grupo distingue y evalúa el negocio por segmentos, de acuerdo a lo señalado anteriormente, los activos productivos no se identifican con la producción destinada a uno u otro segmento, dada las características de los procesos y productos y la comercialización de éstos, siendo el objetivo primario el satisfacer todos los contratos y acuerdos comerciales de Prolesur tanto en el mercado nacional, gubernamental y de exportación.

Asimismo, los registros financieros de Propiedad, planta y equipo, constituidos principalmente por plantas industriales, maquinarias, equipos de producción y otros, que son utilizados para el proceso productivo, no pueden ser asignados a un segmento en particular.

Cabe destacar también, que las ventas de los segmentos Gobierno y Exportación, son muy fluctuantes de un año a otro en comparación con la totalidad de las ventas, no resulta factible asignar porcentajes de activos a dichos segmentos.

Por lo anterior, los activos identificados asignados a los segmentos Gobierno y Exportación, descritos en los cuadros precedentes, se relacionan exclusivamente con Deudores comerciales, dado que son el único activo para los cuales el Grupo cuenta con información financiera separada por segmentos.

Nota 5: Estimaciones y aplicación del criterio profesional

La preparación de los estados financieros consolidados intermedios conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, así como la exposición de los activos y pasivos contingentes a las fechas de los presentes estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el periodo. Por lo anterior, los resultados reales que se materialicen en fechas posteriores podrían diferir de estas estimaciones.

Los principios contables y las áreas que requieren una mayor cantidad de estimaciones y juicios en la preparación de los estados financieros son las obligaciones por indemnización por años de servicio, vidas útiles de los activos fijos e intangibles y test de deterioro de activos y valor razonable de contratos forward u otros instrumentos financieros.

Obligaciones por beneficios post empleo

El Grupo reconoce este pasivo de acuerdo con lo establecido por las normas técnicas, utilizando una metodología actuarial que considera estimaciones asociadas a la rotación del personal, tasa de descuento, tasa de incremento salarial e índices de mortalidad. Los parámetros antes descritos y su aplicación se detallan en Nota 17 de los presentes estados financieros consolidados intermedios.

Vidas útiles y test de deterioro de activos

El cargo a resultados por depreciación de Plantas industriales y equipos es generado en función de la vida útil que ha estimado la Administración para cada uno de estos activos productivos. Esta estimación es susceptible de cambio como consecuencia de innovaciones tecnológicas y/o acciones de la competencia en respuesta a cambios en las variables del sector lácteo industrial. Situaciones en las que la administración incrementará el cargo a resultados por depreciación cuando la vida útil actual sea inferior a la vida útil estimada de forma inicial o depreciará o eliminará activos obsoletos técnicamente o no estratégicos que se hayan abandonado o vendido.

La administración considera que los valores y vida útil asignados, así como los supuestos empleados, son razonables, aunque diferentes supuestos y vida útil utilizados podrían tener un impacto significativo en los montos reportados.

Adicionalmente, de acuerdo con lo dispuesto por NIC 36, Prolesur evalúa al término de cada periodo, o antes si existiese algún indicio de deterioro, el valor recuperable de la propiedad, planta y equipo, agrupada en la unidad generadora de efectivo (UGE), incluyendo la plusvalía comprada proporcional determinada, para comprobar si hay pérdidas por deterioro en el valor de los activos. Si como resultado de esta evaluación, el valor razonable resulta ser inferior al valor neto contable, se registra una pérdida por deterioro como ítem operacional en el estado de resultados.

Valor razonable de contratos forward u otros instrumentos financieros

El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina usando técnicas de valoración comúnmente aceptadas en el mercado financiero, que se basan principalmente en las condiciones del mercado existentes a la fecha de cada estado financiero.

Estas técnicas de valoración consisten en comparar las variables de mercado pactadas al inicio de un contrato con las variables de mercado vigentes al momento de la valorización, estas variables son asociadas exclusivamente a la paridad cambiaria que existen para la moneda original del contrato y su valor cambiario emitido por el Banco Central al cierre.

Nota 6: Efectivo y equivalentes al efectivo

Clases de efectivo y equivalente al efectivo		30-09-2019	31-12-2018
		M\$	M\$
Efectivo en caja	CLP	1.651	51.218
Saldo Cuenta Corriente Mercantil con Soprole S.A. (1)	CLP	10.603.392	4.492.757
Saldos en cuentas corrientes bancarias moneda nacional	CLP	64.969	862.677
Saldos en cuentas corrientes bancarias moneda extranjera	USD	1.015.623	135.904
Saldos en cuentas corrientes bancarias moneda extranjera	EUR	8.043	7.836
Total		11.693.678	5.550.392

(1) Al 30 de septiembre de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 Prolesur mantiene un saldo a favor con su compañía relacionada Soprole S.A. Dichos fondos están disponibles sin restricciones para el cumplimiento de las obligaciones de Prolesur. Adicionalmente están invertidos en instrumentos altamente líquidos y no afectos a cambios de valor.

Nota 7: Instrumentos financieros

a) Instrumentos financieros derivados

El Grupo registra instrumentos derivados (forwards), los que no cumplen con los requerimientos formales de documentación para poder ser clasificados como instrumentos de cobertura. En consecuencia los efectos provenientes de la variación de tipo de cambio son registrados de forma inmediata en el estado de resultados consolidado, en la cuenta diferencia de cambio, separados de la partida protegida. En el estado de situación financiera, los saldos por este concepto se presentan netos, y el detalle de cada contrato se detalla en nota 15.

b) Instrumentos financieros por categorías

A continuación se presentan los valores libros de cada categoría de instrumentos financieros al cierre de cada periodo:

Activos	30-09-2019		31-12-2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.693.678	-	5.550.392	-
Otros activos financieros	1.655.490	4.504	68.327	4.504
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar bruto	4.244.510	-	2.592.558	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15.635.002	-	15.787.704	-
Total de activos financieros	33.228.680	4.504	23.998.981	4.504

Pasivos	30-09-2019		31-12-2018	
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros	296.412	485.847	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.966.746	-	15.389.822	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	320.109	-	5.620.729	-
Total de pasivos financieros	14.583.267	485.847	21.010.551	-

Para efectos de realizar una presentación del saldo más clara para el lector, esta nota presenta los rubros de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar en sus valores brutos, es decir sin considerar pérdidas y provisiones por deterioro de estos activos.

c) Instrumentos financieros a valor justo

Los siguientes cuadros presentan los valores justos, basado en las categorías de instrumentos financieros, comparados con el valor libro incluidos en los estados consolidados de situación financiera:

Activos	30-09-2019		31-12-2018	
	Valor libro	Valor justo	Valor libro	Valor justo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.693.678	11.693.678	5.550.392	5.550.392
Otros activos financieros, corrientes	1.655.490	1.655.490	68.327	68.327
Otros activos financieros, no corrientes	4.504	4.504	4.504	4.504
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.199.510	4.199.510	2.451.607	2.451.607
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15.635.002	15.635.002	15.787.704	15.787.704
Total de activos financieros	33.188.184	33.188.184	23.862.534	23.862.534

Pasivos	30-09-2019		31-12-2018	
	Valor libro	Valor justo	Valor libro	Valor justo
	M\$	M\$	M\$	M\$
Otros pasivos financieros, corrientes	296.412	296.412	-	-
Otros pasivos financieros, no corrientes	485.847	485.847	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.966.746	13.966.746	15.389.822	15.389.822
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	320.109	320.109	5.620.729	5.620.729
Total de pasivos financieros	15.069.114	15.069.114	21.010.551	21.010.551

El valor libro de cuentas por cobrar corrientes (neto de provisiones de pérdidas por deterioro), efectivo y equivalente de efectivo, y otros activos y pasivos financieros se aproxima al valor justo debido a la naturaleza de corto plazo de estos instrumentos.

d) Instrumentos financieros por categoría, netos de deterioro

Activos	30-09-2019		Instrumentos financieros a fair value con efecto en resultados
	Préstamos y cuentas por cobrar corriente	Préstamos y cuentas por cobrar no corriente	
	M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	11.693.678	-	-
Otros activos financieros	1.655.490	4.504	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	4.199.510	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15.635.002	-	-
Total de activos financieros	33.183.680	4.504	-

Pasivos	30-09-2019		Instrumentos financieros a fair value con efecto en resultados
	Préstamos y cuentas por pagar corriente	Préstamos y cuentas por pagar no corriente	
	M\$	M\$	
Otros pasivos financieros corrientes	296.412	485.847	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	13.966.746	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	320.109	-	-
Total de pasivos financieros	14.583.267	485.847	-

Activos	31-12-2018		Instrumentos financieros a fair value con efecto en resultados
	Préstamos y cuentas por cobrar corriente	Préstamos y cuentas por cobrar no corriente	
	M\$	M\$	
Efectivo y equivalentes al efectivo	5.550.392	-	-
Otros activos financieros	68.327	4.504	8.577
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar	2.451.607	-	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15.787.704	-	-
Total de activos financieros	23.858.030	4.504	8.577

Pasivos	31-12-2018		Instrumentos financieros a fair value con efecto en resultados
	Préstamos y cuentas por pagar corriente	Préstamos y cuentas por pagar no corriente	
	M\$	M\$	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	15.389.822	-	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	5.620.729	-	-
Total de pasivos financieros	21.010.551	-	-

Nota 8: Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Deudores comerciales	4.084.311	2.324.426
Deudores comerciales extranjeros	39.270	124.884
Deudores varios	120.929	143.248
Sub-total	4.244.510	2.592.558
Menos:		
Provisión por pérdidas por deterioro de cuentas por cobrar	(45.000)	(140.951)
Sub-total	(45.000)	(140.951)
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	4.199.510	2.451.607

El valor razonable de deudas comerciales y otras cuentas por cobrar no difiere significativamente de su valor libro. Existen cuentas por cobrar vencidas pero no deterioradas. La antigüedad de estas cuentas no deterioradas es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Por cobrar no vencidas	3.574.805	1.395.980
Por cobrar vencidas 1-3 meses	580.206	1.044.977
Por cobrar vencidas mayores a 4 meses	89.499	151.601
Total deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes (bruto)	4.244.510	2.592.558

Provisión para pérdidas por deterioro de las cuentas por cobrar

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Saldo inicial	140.951	165.512
Provisión por deterioro de cuentas por cobrar	8.084	119.077
Cuentas por cobrar dadas de baja (incobrables)	(49.500)	-
Reverso de provisiones no utilizadas	(54.535)	(143.638)
Total	45.000	140.951

a) El importe máximo que refleja la mayor exposición y riesgo de crédito asciende a M\$669.705, que son todas las cuentas por cobrar vencidas, al 30 de septiembre de 2019.

b) El riesgo de crédito relacionado a cuentas por cobrar comerciales del mercado doméstico es administrado por Crédito y es monitoreado por la Gerencia de dicha área la cual califica como de bajo riesgo, dado que su principal cliente es SNS (cliente gubernamental) y está sujeta a las políticas, procedimientos y controles establecidos. Los límites de crédito son establecidos para todos los clientes con base en una calificación interna y su comportamiento de pago.

c) A la fecha, Prolesur registra activos financieros deteriorados por mora provisionada en un 100%, las que implican gestiones de cobranza adicionales. Esto corresponde a dos clientes.

d) El Grupo además, cuenta con personal técnico calificado que realizan análisis y evaluaciones sobre los potenciales clientes, obteniendo información relevante de fuentes de dominio público y, cuando está

disponible, de fuentes no públicas, para en función a los resultados definir un perfil crediticio para cada individuo jurídico o natural. Entre las fuentes más frecuentes de análisis se encuentran:

- Información publicada, publicaciones del sector y materiales de promoción en los que se describe su estructura, filosofía de gerencia, entre otros.
- Bases de datos legales y financieras, entre las que se incluye disposiciones legales y otras publicaciones periódicas.
- Indicadores, estudios e informes especiales del sector.

La calidad crediticia de los activos por cobrar del Grupo, se mide con la utilización del concepto de “pérdida esperada”, en el que se incorpora tanto la probabilidad como la gravedad potencial de un incumplimiento de pago. El enfoque de pérdida esperada es consistente con la estructura de análisis del Grupo para constituir el registro del deterioro del activo, la cual se ha utilizado desde hace mucho tiempo y mantiene relación con la realidad. Para cuantificar la incidencia histórica de incumplimientos así como su severidad, Prolesur S.A. mantiene informes de gestión que le permiten evaluar y analizar las tendencias más relevantes respecto a la cobrabilidad de sus cuentas por cobrar.

Nota 9: Cuentas por cobrar y pagar a entidades relacionadas, corrientes

Las transacciones entre partes relacionadas se han realizado en condiciones de una transacción libre entre las partes interesadas y debidamente informadas.

a) Cuentas por cobrar (Corriente)									
Razón social	Rut	País	Naturaleza de la relación	Tipo moneda	Plazos de transacciones	Naturaleza de la transacción	Tasa interés	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Soprole S.A.	76.101.812-4	Chile	Matriz común	CLP	30 a 45 días	Compra Venta Productos	TAB-0,05%	15.635.002	15.787.704
Total								15.635.002	15.787.704

b) Cuentas por pagar (Corriente)									
Razón social	Rut	País	Naturaleza de la relación	Tipo moneda	Plazos de transacciones	Naturaleza de la transacción	Tasa interés	30-09-2019 M\$	31-12-2018 M\$
Comercial Santa Elena S.A.	84.472.400-4	Chile	Matriz común	CLP	30 a 45 días	Cta. Cte. Mercantil		152	23.072
Fonterra Ltd.	o-E	Nueva Zelanda	Indirecta	USD	30 a 45 días	Compra Venta Productos		8.409	99.309
Fonterra Ingredients Ltd	o-E	Nueva Zelanda	Indirecta	USD	30 a 45 días	Compra Venta Productos		311.548	5.404.459
				EUR	30 a 45 días	Compra Venta Productos		-	90.054
Fonterra Co-Operative Group	o-E	Nueva Zelanda	Indirecta	USD	30 a 45 días	Compra Venta Productos		-	3.835
Total								320.109	5.620.729

Al 30 de septiembre de 2019 la Sociedad mantiene un saldo por cobrar a su compañía relacionada Soprole S.A. por M\$10.603.392 clasificado como Efectivo y equivalente al efectivo. Al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad mantiene un saldo por cobrar con Soprole S.A. por M\$4.492.757 clasificado como Efectivo y equivalente al efectivo.

Transacciones con entidades relacionadas:

RUT	Sociedad	País de origen	Naturaleza de la relación	Tipo de moneda	Descripción de la transacción	30-09-2019		30-09-2018	
						Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$	Monto M\$	Efecto en resultados (cargo)/abono M\$
76.101.812-4	Soprole S.A.	Chile	Matriz Común	CLP	Venta de materias primas	85.739.789	(7.500.864)	90.952.540	(3.740.610)
					Servicio de empresa	851.765	(851.765)	516.591	(516.591)
					Arriendo de bodegas (Renca)	10.566	(10.566)	8.219	(8.219)
					Arriendo de inmueble (Vitacura)	3.246	(3.246)	3.163	(3.163)
					Arriendo de inmueble (Temuco)	70.470	70.470	69.965	69.965
					Compra de M. Prima y P. Terminado	1.408.218	-	1.408.218	-
					Compra de materiales de envase	-	-	21.347	-
					Compra servicio de maquila	18.473	(18.473)	23.392	(23.392)
					Intereses operaciones comerciales por cobrar	6.371	6.371	41.436	41.436
					Intereses operaciones comerciales por pagar	80.447	(80.447)	29.828	(29.828)
					Gastos de flete y almacenamiento	697.087	(697.087)	2.085.318	(2.085.318)
					Recuperación gastos de flete	17.000	17.000	45.190	45.190
					Préstamos recibidos	91.219.495	-	115.477.561	-
					Pago de préstamos	(97.330.130)	-	(124.686.900)	-
76.199.375-5	Tu Factoring S.A.	Chile	Relacionada c/Ex Gte. Gral (1)	CLP	Pago facturas factorizadas	-	-	32.668	-
84.472.400-4	Comercial Santa Elena S.A.	Chile	Matriz Común	CLP	Compra de productos	69.106	(69.106)	89.672	(89.672)
76.011.573-8	Toromiro S.A.	Chile	Relacionada c/Ex Gte. Gral (1)	CLP	Compra de materias primas	-	-	9.945.923	-
					Venta de materias primas	-	-	2.315	1.945
7.052.871-1	Enrique Alcalde/Com. Futurolac	Chile	Director de la Sociedad	CLP	Compra de materias primas	446.807	-	484.672	-
o-E	Fonterra USA Inc.	Estados Unidos	Indirecta	USD	Venta de productos terminados	-	-	269.324	37.037
o-E	Dairy Partners Americas Brasil Ltda	Brasil	Indirecta	USD	Venta de productos terminados	-	-	1.983.226	(789.384)
o-E	Fonterra Co-Operative Group	Nueva Zelanda	Controlador	USD	Recuperación de gastos	(58)	58	3.467	(3.467)
o-E	Fonterra Ingredients Ltd	Nueva Zelanda	Controlador común	USD	Compra de materias primas	16.761.639	-	35.327.677	-
					Compra de materias primas	-	-	5.919.581	-
o-E	Fonterra Limited	Nueva Zelanda	Controlador común	USD	Recuperación de gastos	10.320	(10.321)	91.161	(91.161)

(1) Considera transacciones con empresas relacionadas a Ex Gerente General de Prolesur, quien estuvo vigente en el cargo hasta el mes de octubre de 2018.

No existen deudas de empresas relacionadas que sean consideradas de dudoso cobro o deterioradas, por lo que no fue necesario constituir provisiones por este concepto, en los periodos informados.

El detalle de dietas, remuneraciones y otros para los directores y ejecutivos de la Sociedad, se reseñan en nota 28.

Nota 10: Inventarios

Al cierre de los presentes estados financieros consolidados intermedios, este rubro incluye los siguientes conceptos:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Productos terminados	8.600.722	13.480.398
Materias primas	10.663.334	29.773.247
Otros	1.200.474	1.118.423
Total	20.464.530	44.372.068

Los inventarios se refieren a productos relacionados con el rubro alimenticio, dentro de los que se cuentan: leches, quesos, sueros desproteinizados, mantequillas y otros. Se valorizan al menor valor entre el costo y el valor neto realizable.

El costo de los productos terminados y de los productos en curso incluye los costos de materias primas, mano de obra directa, otros costos directos y gastos generales de fabricación (basados en una capacidad operativa normal), sin incluir los costos por intereses. Los movimientos de inventarios se controlan en base al precio promedio ponderado.

Los saldos de inventarios al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, se presentan netos de su provisión por obsolescencia.

El cargo a resultado para cada periodo, producto de registros por deterioros de activos asociados al valor neto realizable, y el importe de los inventarios reconocidos como costo durante el periodo son los siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costo de ventas	105.481.457	121.825.267	36.644.698	36.010.141
Resultado utilidad/(pérdida) de inventarios hasta alcanzar el valor neto realizable durante el periodo	(1.301.373)	(313.707)	(63.942)	(125.391)
Inventarios reconocidos como costo durante el periodo, vendidos (neto VNR)	104.180.084	121.511.560	36.580.756	35.884.750

Al 30 de septiembre de 2019, las existencias del Grupo son de libre disponibilidad y no registran ningún tipo de restricciones respecto a su uso. Los productos terminados bajo ninguna circunstancia fueron entregados como garantía en favor de terceros.

Nota 11: Activos biológicos, no corrientes

	30-09-2019	31-12-2018
Activos Biológicos No Corrientes	M\$	M\$
Animales de lechería y toros	432.338	388.910
Total Activos Biológicos	432.338	388.910
Cambios en Activos Biológicos		
Saldo de inicio	388.910	640.527
Compras de Animales	-	860
Venta de Animales	(80.000)	(232.626)
Cambios en valor justo - Precio	123.428	(19.851)
Activos Biológicos, saldo final	432.338	388.910

La subsidiaria Sociedad Agrícola y Lechera Praderas Australes S. A. tiene animales de lechería, cuyo objetivo junto a otros elementos de esta Compañía, es entregar herramientas para la producción de leche en base a praderas y transferir estas buenas prácticas a los productores del sur de Chile, apoyando de esta forma a la incorporación de tecnologías orientadas a mejorar la competitividad del sector primario.

Al cierre de los presentes estados financieros, existen 1.061 animales de lechería y la producción de leche generada por éstos en el periodo comprendido entre 1 de enero y el 30 de septiembre de 2019, alcanza 1.188.058 litros (2.049.987 litros entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2018), los cuales se vendieron íntegramente a Sociedad Procesadora de Leche del Sur S. A., su matriz.

El ganado se mide a su valor razonable menos los costos de venta, y cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en el estado de resultados.

El ganado se clasifica como inmaduro y maduro. El ganado inmaduro comprende terneras y terneros hasta su madurez, considerando terneras y terneros de 0 a 6 meses. Los costos incurridos en la crianza de ganado inmaduro se capitalizan en el balance. El valor razonable del ganado inmaduro se determina utilizando precios del mercado.

El ganado maduro incluye toros y vacas, considerando toros y toretes, y vacas de encaste, preencaste, prepartos, preñadas y en sus distintos números de lactancias. Los costos incurridos en relación al ganado maduro se reconocen en el estado de resultados. El valor razonable del ganado maduro se determina utilizando precios del mercado.

	30-09-2019	31-12-2018
Representado por clasificación	M\$	M\$
Inmaduro	10.240	7.610
Maduro	422.098	381.300
Activos Biológicos, saldo final	432.338	388.910

	30-09-2019	31-12-2018
Cantidad de animales por clasificación	Und.	Und.
Inmaduro	412	195
Maduro	649	871
	1.061	1.066

Nota 12: Impuestos

a) Impuestos por cobrar (pagar) corriente

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Impuesto a la renta	-	(295.032)
Impuesto Único Art.21 (Gastos Rechazado)	(15.622)	(257.318)
Pagos provisionales mensuales	84.555	748.633
Crédito Sence	41.610	59.403
Otros Impuestos por recuperar	-	3.695
Total	110.543	259.381

b) Impuestos diferidos

b 1) Detalle de partidas que componen el saldo consolidado de impuestos diferidos.		
Soc. Prod. Leche del Sur S.A.	30-09-2019	31-12-2018
Activos por impuestos diferidos	3.605.194	1.301.710
Pasivos por impuestos diferidos	(4.657.390)	(5.683.918)
Neto	(1.052.196)	(4.382.208)
Praderas Australes S.A.	30-09-2019	31-12-2018
Activos por impuestos diferidos	54.658	5.372
Pasivos por impuestos diferidos	(124.207)	(119.493)
Neto	(69.549)	(114.121)
Comercial Dos Álamos S.A.	30-09-2019	31-12-2018
Activos por impuestos diferidos	145.915	97.288
Pasivos por impuestos diferidos	-	-
Neto	145.915	97.288
SALDO CONSOLIDADO GRUPO PROLESUR	30-09-2019	31-12-2018
Activos por impuestos diferidos	3.805.767	1.404.370
Pasivos por impuestos diferidos	(4.781.597)	(5.803.411)
Total Consolidado Neto	(975.830)	(4.399.041)

b 2) Activos por impuestos diferidos	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Provisión obsolescencia	974.810	623.439
Provisión cuentas incobrables	11.862	38.057
Provisión vacaciones	98.260	103.480
Obligaciones por leasing	227.502	-
Diferencia Valorización Existencias	1.504	1.504
Obligaciones por beneficio post-empleo	502.092	466.929
Pérdidas fiscales	1.884.101	97.288
Provisiones	105.636	73.673
Total activos por impuestos diferidos	3.805.767	1.404.370

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
b 3) Pasivos por impuestos diferidos		
Depreciaciones	3.923.916	3.953.562
Depreciaciones Leasing Arriendo	219.012	-
Gastos de fabricación	613.630	1.827.036
Otros	25.039	22.813
Total pasivos por impuestos diferidos	4.781.597	5.803.411

c) Ingreso (Gastos) por impuesto a la renta

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Beneficio (Gasto) por impuesto diferido relacionado con diferencias temporarias	3.423.211	2.405.953	1.231.121	598.491
Total de impuesto diferido	3.423.211	2.405.953	1.231.121	598.491
Gasto tributario corriente	(45.548)	(124.534)	(9.023)	1.243.042
Ajustes respecto al ejercicio anterior	(74.328)	-	(30.000)	-
Total	3.303.335	2.281.419	1.192.098	1.841.533

d) Tasa efectiva

	Acumulado				Trimestre			
	01-01-2019		01-01-2018		01-07-2019		01-07-2018	
	30-09-2019	Tasa efectiva	30-09-2018	Tasa efectiva	30-09-2019	Tasa efectiva	30-09-2018	Tasa efectiva
	M\$	(%)	M\$	(%)	M\$	(%)	M\$	(%)
Utilidad (pérdida) antes de impuesto	(11.388.485)		(7.194.435)		(4.190.429)		(6.522.887)	
Impuesto a la renta a la tasa estatutaria	3.074.891	-27,0%	1.942.497	-27,0%	1.131.416	-27,0%	1.761.179	-27,0%
Ajustes para llegar a la tasa efectiva								
Corrección monetaria inversiones	(18.959)	0,17%	(20.364)	0,28%	(4.990)	0,12%	(5.818)	0,09%
Revalorización capital propio	347.703	-3,05%	379.398	-5,27%	91.210	-2,18%	106.983	-1,64%
CM pérdida arrastre	1.086	-0,01%	3.486	-0,05%	1.126	-0,03%	996	-0,02%
Ajustes respecto al ejercicio anterior	(74.328)	0,65%	-	0,00%	(30.000)	0,72%	-	0,00%
Otros	(27.058)	0,24%	(23.598)	0,33%	3.336	-0,08%	(21.807)	0,33%
Impuesto a la renta	3.303.335	-29,01%	2.281.419	-31,71%	1.192.098	-28,45%	1.841.533	-28,23%

e) Reforma Tributaria Chile

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019 se procedió a calcular y contabilizar la renta líquida imponible con una tasa del 27%, en base a lo dispuesto en la Reforma Tributaria Ley N° 20.780, publicada en el Diario Oficial con fecha 29 de septiembre de 2014.

Entre las principales modificaciones se establecieron nuevos sistemas de tributación a partir de 2017, cuyas opciones eran acogerse al sistema de tributación de Renta Atribuida o al Semi Integrado. Esta opción fue restringida a través de la ley 20.899 de febrero 2016, en la cual señala que para las Sociedades Anónimas solo aplica el sistema de tributación Semi Integrado.

Nota 13: Otros Activos no financieros corrientes.

	30-09-2019	31-12-2018
Pagos anticipados corrientes	M\$	M\$
Remanente crédito fiscal (IVA)	-	1.273.431
Seguros	586.460	424.498
Otros gastos anticipados	90.384	16.867
Total	676.844	1.714.796

Nota 14: Propiedades, planta y equipo neto

Los movimientos de las distintas categorías de propiedades, plantas y equipos, al cierre de cada periodo, se muestran en las tablas siguientes:

a) Al 30 de septiembre de 2019		Construcción en Curso Edificios y Construcciones Neto	Construcción en Curso Maq. y Equipo Neto	Terrenos	Edificios, Neto	Planta y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Máquinas de oficina Neto	Muebles y Útiles Neto	Otros Activos, Repuestos, Neto	Activos por derecho de uso	Propiedades, Planta y Equipo, Neto	
Saldo inicial neto al 01-01-2019		-	662.393	2.191.307	9.864.874	19.271.587	41.690	34.683	3.593	531.218	666.372	-	33.267.717	
Cambios	Adiciones	97.929	1.230.560	-	1.476	34.439	-	-	-	9.938	-	835.697	2.210.039	
	Desapropiaciones (Bajas por ventas)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	Trasferencias desde Obras en Construcción a Cuenta definitiva	(1.998)	(841.773)	-	16.977	825.918	-	-	-	876	-	-	-	
	Gasto por Depreciación	-	-	-	(746.274)	(2.188.328)	(12.775)	(8.706)	(599)	(135.755)	(22.972)	(71.875)	(3.187.284)	
	Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Cambios, Total	95.931	388.787	-	(727.821)	(1.327.971)	(12.775)	(8.706)	(599)	(124.941)	(22.972)	763.822	(977.245)	
Saldo final neto IFRS al 30-09-2019		95.931	1.051.180	2.191.307	9.137.053	17.943.616	28.915	25.977	2.994	406.277	643.400	763.822	32.290.472	

b) Al 31 de diciembre de 2018		Construcción en Curso Edificios y Construcciones Neto	Construcción en Curso Maq. y Equipo Neto	Terrenos	Edificios, Neto	Planta y Equipos, Neto	Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	Vehículos de Motor, Neto	Máquinas de oficina Neto	Muebles y Útiles Neto	Otros Activos, Repuestos, Neto	Propiedades, Planta y Equipo, Neto	
Saldo inicial neto al 01-01-2018		520.383	8.455.183	2.590.974	9.941.394	11.894.631	46.667	46.538	560	483.841	663.450	34.643.621	
Cambios	Adiciones	425.395	2.863.491	-	31.252	70.167	12.231	-	3.992	149.406	15.611	3.571.545	
	Desapropiaciones (Bajas por ventas)	(200)	-	(399.667)	(53.798)	(161.053)	-	(1)	-	(1.038)	-	(615.757)	
	Trasferencias desde Obras en Construcción a Cuenta definitiva	(945.578)	(10.656.281)	-	959.796	10.542.582	-	-	-	80.452	19.029	-	
	Gasto por Depreciación	-	-	-	(1.013.770)	(2.991.816)	(17.208)	(11.854)	(959)	(181.443)	(31.718)	(4.248.768)	
	Pérdida por Deterioro Reconocida en el Estado de Resultados	-	-	-	-	(82.924)	-	-	-	-	-	-	(82.924)
	Cambios, Total	(520.383)	(7.792.790)	(399.667)	(76.520)	7.376.956	(4.977)	(11.855)	3.033	47.377	2.922	(1.375.904)	
Saldo final neto IFRS al 31-12-2018		-	662.393	2.191.307	9.864.874	19.271.587	41.690	34.683	3.593	531.218	666.372	33.267.717	

La Sociedad no ha capitalizado costos por intereses, dado que no ha suscrito financiamiento externo para obras en curso.

Por la naturaleza de los negocios de la Compañía en el valor de los activos no se considera al inicio una estimación por costo de desmantelamiento, retiro o rehabilitación. La Compañía no mantiene en prenda ni tiene restricciones sobre ítems de propiedad, planta y equipos.

Clases de Propiedades, Plantas y Equipos, por clases	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Construcción en Curso, Neto	1.147.111	662.393
Terrenos, Neto	2.191.307	2.191.307
Edificios, Neto	9.137.053	9.864.874
Planta y Equipo, Neto	17.943.616	19.271.587
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Neto	28.915	41.690
Vehículos de Motor, Neto	25.977	34.683
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Neto	1.052.671	1.201.183
Activos por derecho de uso, Neto (1)	763.822	-
Propiedades, Planta y Equipo, Neto	32.290.472	33.267.717
Construcción en Curso, Bruto	1.147.111	662.393
Terrenos, Bruto	2.191.307	2.191.307
Edificios, Bruto	21.850.753	21.832.300
Planta y Equipo, Bruto	65.705.082	64.844.725
Equipamiento de Tecnologías de la Información, Bruto	351.438	351.438
Vehículos de Motor, Bruto	421.560	421.560
Otras Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	4.437.461	4.426.647
Activos por derecho de uso, Bruto (1)	835.697	-
Propiedades, Planta y Equipo, Bruto	96.940.409	94.730.370
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Edificios	(12.713.700)	(11.967.426)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Planta y Equipo	(47.761.466)	(45.573.138)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Equipamiento de TI	(322.523)	(309.748)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Vehículos de Motor	(395.583)	(386.877)
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Otros	(3.384.790)	(3.225.464)
Depreciación Acumulada y Deterioro Del Valor, Activos por derecho de uso (1)	(71.875)	-
Depreciación Acumulada y Deterioro de Valor, Propiedades, Planta y Equipo, Total	(64.649.937)	(61.462.653)

(1) Corresponde al efecto de la aplicación de la NIIF 16 (Ver Nota 2.5 y 2.19).

Activos por derecho de uso

Los activos en arrendamiento incluidos en propiedades, planta y equipo corresponden al derecho de uso de los bienes arrendados cuyos contratos reúnen las características para ser considerados como arrendamientos bajo NIIF16 y se encuentran valorizados al costo del activo que comprende el importe de la medición inicial del pasivo por arrendamiento, equivalente al valor presente de los pagos por arrendamiento pendientes de pago. Dichos pagos se descuentan usando la tasa de interés implícita en el arrendamiento. Posteriormente, el activo por derecho de uso se mide aplicando el modelo de costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor si procede.

El saldo registrado como activo para el Grupo al cierre de cada periodo es el siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Activos por derecho de uso	763.822	-

En nota 15 se revelan los pasivos asociados a estos contratos de arrendamiento y su naturaleza.

El movimiento de estos activos se detalla en cuadro de movimientos de Propiedad, Planta y Equipo descrito anteriormente en la columna de Activos por derecho de uso.

Nota 15: Otros activos/pasivos financieros, corrientes y no corrientes

a) Otros activos financieros, corrientes

La composición de los otros activos financieros al cierre de cada periodo es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Anticipos	1.655.490	59.750
Forward	-	8.577
Total	1.655.490	68.327

Instrumentos derivados – Forward

El detalle de los vencimientos, los valores nominales contratados, los valores justos al 31 de diciembre de 2018, son los siguientes:

Institución	Descripción de los contratos					Valor Justo
	Valor del contrato nominal (Moneda origen)	Plazo de vencimiento o expiración	Moneda	Partida o transacción protegida		
Banco de Chile	54.000	31-01-19	EUR	Importación neta	(124)	
Banco de Chile	18.513.000	31-01-19	USD	Importación neta	8.701	
Total					8.577	

El Grupo no cumple con los requerimientos formales de documentación para clasificar estos contratos como instrumentos de coberturas. En consecuencia los efectos producto de las variaciones cambiarias de las monedas, son registrados de forma inmediata en los resultados consolidados separados de la partida protegida.

b) Otros Pasivos financieros, corrientes

La composición de los otros pasivos financieros al cierre de cada periodo es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Obligaciones por contratos de arrendamiento	296.117	-
Comisiones bancarias por pagar	295	-
Total	296.412	-

Costos financieros

Los costos financieros se generan principalmente por los intereses asociados al financiamiento recibido de su relacionada Soprole S.A., intereses asociados a contratos de arrendamiento y otras comisiones bancarias.

Costos financieros	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses por contratos de arrendamiento	(10.854)	-	(8.292)	-
Intereses obligación con empresa relacionada	(80.448)	(29.828)	(13.365)	-
Otros intereses y comisiones bancarias	(4.350)	(10.316)	(1.664)	(1.868)
Total	(95.652)	(40.144)	(23.321)	(1.868)

c) Otros Pasivos financieros, no corrientes

La composición de los otros pasivos financieros no corriente es la siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Obligaciones por contratos de arrendamiento, no corriente	485.847	-
Total	485.847	-

Obligaciones por contratos de arrendamiento, no corriente

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Entre 1 y 5 años	478.275	-
Superior a 5 años	7.572	-
Total	485.847	-

Los pagos mínimos de los contratos de arrendamiento son los siguientes:

Valor bruto	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Inferior a 1 año	328.833	-
Entre 1 y 5 años	505.971	-
Superior a 5 años	7.720	-
Total	842.524	-
Interés	M\$	M\$
Inferior a 1 año	32.716	-
Entre 1 y 5 años	27.697	-
Superior a 5 años	147	-
Total Interés	60.560	-
Valor obligación neta	M\$	M\$
Inferior a 1 año	296.117	-
Entre 1 y 5 años	478.274	-
Superior a 5 años	7.573	-
Total	781.964	-

Nota 16: Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes y no corrientes

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar corresponden a proveedores nacionales, extranjeros y otros pasivos, cuyo detalle es el siguiente:

	30-09-2019		31-12-2018	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Cuentas por pagar	13.916.375	-	15.263.159	-
Acreedores varios	50.371	-	126.663	-
Totales	13.966.746	-	15.389.822	-

Las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar se encuentran distribuidas en proveedores nacionales y extranjeros, según el siguiente detalle:

	30-09-2019		31-12-2018	
	M\$	M\$	M\$	M\$
	Corriente	No corriente	Corriente	No corriente
Nacional	13.796.899	-	15.042.783	-
Extranjero	169.847	-	347.039	-
Totales	13.966.746	-	15.389.822	-

Nota 17: Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes y no corrientes

Provisión bonos al personal

El Grupo contempla para sus empleados una provisión para pago de bonos cuando ésta se encuentra obligada contractualmente o cuando dadas las condiciones de cumplimiento y desempeño del personal ejecutivo a determinada fecha, estima su pago.

Provisión vacaciones al personal

El Grupo reconoce un gasto por vacaciones para el personal, mediante el método del devengo, conforme al periodo de trabajo desempeñado por cada individuo.

Indemnizaciones por años de servicio (PIAS)

El Grupo registra la provisión por años de servicios valuada por el método actuarial para los empleados que tengan pactado tal beneficio contractualmente y a todo evento. El cálculo considera entre otros factores; edad de jubilación de hombres - mujeres (años), probabilidad de despido, probabilidad de renuncia, mortalidad de hombres – mujeres, sexo, otros.

La obligación por prestaciones definidas, es calculada mensualmente y ajustada contra los resultados de la Compañía. El valor actual de la obligación se determina descontando los flujos de salida de efectivo futuros estimados a tasas de interés de bonos del Estado denominados en la moneda en que se pagarán las prestaciones y con plazos de vencimiento similares a los de las correspondientes obligaciones.

La provisión de indemnización por años de servicios, no contempla la creación de un fondo que administre la Sociedad, los pagos por indemnizaciones, se reflejan directamente en gasto del periodo, rebajando la provisión.

Parámetros generales:

Algunos de los parámetros generales y actuariales que considera el cálculo de la provisión de indemnización por años de servicios, de los profesionales independientes que efectuaron el cálculo fueron: Edad jubilación hombres (65 años), edad jubilación mujeres (60 años), tasa reajuste remuneraciones (2,5% anual). Parámetros actuariales, ajuste mortalidad hombres (M95-H 78%), ajuste mortalidad mujeres (M95-M 43%), tasa de descuento nominal de 5,4%.

El detalle de este rubro al cierre de cada periodo, es el siguiente:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Obligaciones por beneficios, corrientes y no corrientes		
Provisión por bonos al personal	299.992	174.977
Provisión por vacaciones del personal	366.305	385.003
Total provisiones por beneficios a los empleados, corriente	666.297	559.980
Indemnizaciones por años de servicio	1.859.601	1.729.368
Total provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	1.859.601	1.729.368

El movimiento de la obligación para prestaciones definidas ha sido el siguiente:	30-09-2019	31-12-2018
Provisión por bonos al personal	M\$	M\$
Saldo inicial	174.977	155.049
Provisión del periodo	312.284	571.965
Beneficios pagados	(59.517)	(552.037)
Saldo final	299.292	174.977

El movimiento de la obligación para prestaciones definidas ha sido el siguiente:	30-09-2019	31-12-2018
Provisión por vacaciones del personal	M\$	M\$
Saldo inicial	385.003	387.288
Provisión del periodo	135.265	207.235
Beneficios pagados	(153.963)	(209.520)
Saldo final	366.305	385.003

El movimiento de la obligación para IAS ha sido el siguiente:	30-09-2019	31-12-2018
Indemnizaciones por años de servicio	M\$	M\$
Saldo inicial	1.729.368	1.870.529
Provisión del periodo	144.032	148.367
Beneficios pagados	(13.799)	(289.528)
Saldo final	1.859.601	1.729.368

Nota 18: Otros pasivos no financieros, corrientes

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Dividendos anteriores y a minoritarios	14.137	62.624
Dividendos provisorios (1)	-	312.291
Impuestos por pagar IVA	859.528	-
Impuestos por pagar previsionales retenidos	187.737	193.928
	1.061.402	568.843

(1) El artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada periodo, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Nota 19: Patrimonio

19.1 Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora

Capital social

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el capital social de la Sociedad presenta un saldo de M\$49.780.203, compuesto por un total de 6.285.864 acciones sin valor nominal que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

Administración de capital

La entidad basa estas revelaciones en la información generada de forma interna, proporcionada al personal clave de la dirección y administración. El principal objetivo al momento de administrar el capital de los accionistas, es mantener un adecuado perfil de riesgo de crédito y ratios de capital saludables, que permitan a la Sociedad el acceso a los mercados de capitales para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo y, al mismo tiempo, maximizar el retorno de los accionistas.

Utilidad (pérdida) por acción

La utilidad (pérdida) por acción básica se calcula como el cociente entre la utilidad/(pérdida) neta del periodo atribuible a los propietarios de la controladora y el número de acciones vigentes durante dicho periodo.

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019 30-09-2019	01-01-2018 30-09-2018	01-07-2019 30-09-2019	01-07-2018 30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Utilidad (pérdida) por acción				
Utilidad (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora (en miles)	(8.084.804)	(4.916.607)	(2.998.182)	(4.681.115)
Número de acciones	6.285.864	6.285.864	6.285.864	6.285.864
Utilidad (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas (en pesos)	(1.286,19)	(782,17)	(476,97)	(744,71)

Utilidad líquida distribuible

En relación a la Circular de la SVS N°1945, el Directorio de Prolesur S.A. acordó con fecha 29 de octubre de 2012, que la política de la Sociedad para el cálculo de Ganancia (pérdida) atribuible a los propietarios de la controladora, es consistente en el tiempo y no incluye ningún ajuste por variaciones relevantes del valor razonable de los activos y pasivos que no estén realizadas. En consecuencia, la política de dividendos de Prolesur S.A. aprobada por la Junta Ordinaria de Accionistas, se fundamenta en el artículo N° 79 de la Ley de Sociedades Anónimas de Chile, la cual establece que, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta respectiva, las sociedades anónimas abiertas deberán distribuir anualmente como dividendo en dinero a sus accionistas, a prorrata de sus acciones o en la proporción que establezcan los estatutos si hubiere acciones preferidas, a lo menos el 30% de las utilidades líquidas de cada periodo, excepto cuando corresponda absorber pérdidas acumuladas provenientes de ejercicios anteriores.

Dividendos

Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre de 2018, Prolesur S.A. ha pagado como dividendos a sus accionistas los siguientes montos, ya sea en carácter de provisorios o definitivos:

Año de Pago	Nº Dividendo	\$ / Acción	M\$	Tipo dividendo	Relacionado con ejercicio
2018	29	93,06798	585.013	Definitivo	2017
2019	30	57,59844	362.056	Definitivo	2018

Otras Reservas

Las Otras Reservas al cierre de los periodos corresponde a la corrección monetaria del capital pagado del año 2009, y su monto asciende a M\$1.171.898. Estas reservas no son distribuibles y sólo pueden ser capitalizadas.

19.2 Participaciones no controladoras

Patrimonio	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Sociedad Agrícola y Lechera Praderas Australes S.A.	11.140	10.429
Comercial Dos Álamos S.A.	751	750
Participaciones no controladoras	11.891	11.179

Resultado	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Sociedad Agrícola y Lechera Praderas Australes S.A.	(348)	3.590	(150)	(239)
Comercial Dos Álamos S.A.	2	1	1	-
Participaciones no controladoras	(346)	3.591	(149)	(239)

Nota 20: Ingresos por actividades ordinarias

Las ventas netas distribuidas por mercado doméstico y exportación son las siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Venta a clientes nacionales	96.404.103	114.147.578	33.379.054	30.964.486
Venta de exportaciones	424.902	2.733.941	138.075	54.343
Total	96.829.005	116.881.519	33.517.129	31.018.829

Nota 21: Otras ganancias (pérdidas)

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancias (pérdidas) en venta activo fijo	(37.997)	1.133.976	(13.398)	(32.981)
Otras ganancias (pérdidas)	22.261	112.729	2.431	55.545
Total	(15.736)	1.246.705	(10.967)	22.564

Nota 22: Costos y gastos por naturaleza

El costo directo y los gastos de administración agrupados de acuerdo a su naturaleza son los siguientes:

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2019	01-01-2018	01-07-2019	01-07-2018
	30-09-2019	30-09-2018	30-09-2019	30-09-2018
	M\$	M\$	M\$	M\$
Costos directo	84.550.761	99.526.607	29.537.203	28.795.928
Transporte y distribución	547.605	868.310	274.710	320.733
Remuneraciones	7.105.007	7.464.861	2.335.880	2.400.491
Servicios de Terceros	4.878.912	4.925.147	1.547.815	1.473.486
Depreciación	3.187.284	3.192.342	1.091.232	1.089.421
Otros	7.718.219	9.134.515	2.850.851	3.473.672
Total	107.987.788	125.111.782	37.637.691	37.553.731

Nota 23: Activos y pasivos en moneda extranjera

Activos	Moneda	Hasta 90 días		90 días hasta 1 año		1 año a 10 años	
		30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018
Detalle Rubro :		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Activos corrientes							
Efectivo y efectivo equivalente	Dólares	1.015.623	135.904	-	-	-	-
Efectivo y efectivo equivalente	Euros	8.043	7.836	-	-	-	-
Otros activos financieros, corrientes	Dólares	-	8.701	-	-	-	-
Otros activos financieros, corrientes	Euros	-	(124)	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	Dólares	39.270	124.884	-	-	-	-
Totales		1.062.936	277.201	-	-	-	-
Totales por tipo de moneda							
Dólares		1.054.893	269.489	-	-	-	-
Euros		8.043	7.712	-	-	-	-
Totales		1.062.936	277.201	-	-	-	-

Pasivos	Moneda	Hasta 90 días		90 días hasta 1 año		1 año a 10 años	
		30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018	30-09-2019	31-12-2018
Detalle Rubro :		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos corriente							
Otros pasivos financieros corrientes	Dólares	96.688	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros corrientes	Euros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	Dólares	169.847	347.039	-	-	-	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas	Dólares	319.957	5.507.603	-	-	-	-
Cuentas por pagar empresas relacionadas	Euros	-	90.054	-	-	-	-
Otros pasivos financieros no corrientes	Dólares	209.021	-	-	-	-	-
Totales		795.514	5.944.696	-	-	-	-
Totales por tipo de moneda							
Dólares		795.514	5.854.642	-	-	-	-
Euros		-	90.054	-	-	-	-
Totales		795.514	5.944.696	-	-	-	-

Nota 24: Compromisos por capital de inversión

Al 30 de septiembre de 2019 y 31 de diciembre 2018, las inversiones de capital comprometidos por la compañía aún no materializados son los siguientes:

	30-09-2019	31-12-2018
	M\$	M\$
Planta y Equipo	191.167	197.090
Total compromisos	191.167	197.090

Nota 25: Cauciones obtenidas y emitidas

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019, no existen cauciones obtenidas. El detalle de las cauciones emitidas vigentes (boletas de garantías) es el siguiente:

Emitidas

Tipo de Caución	Objeto	Monto M\$	Nombre Otorgante	Tipo de Relación
Garantía Bancaria Local	Cumplimiento de contrato	880.352	Cenabast (por contrato Subsecretaria de Salud Pública)	Cliente
Total		880.352		

Nota 26: Juicios o acciones legales, sanciones y otros

- Juicios o acciones legales: Durante el periodo informado no existen juicios o acciones legales en contra de Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. y sus subsidiarias que pudieran afectar en forma significativa los estados financieros consolidados intermedios.
- Sanciones: Durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2019 y 2018, el Grupo, sus directores y/o administradores, no han recibido sanciones por parte de la Comisión para el Mercado Financiero u otras autoridades administrativas distintas a ésta.
- Otros: Durante el mes de marzo de 2018, la Compañía recibió dos oficios por parte de la Central Nacional de Abastecimiento (“Cenabast”), en relación con dos contratos suscritos con Prolesur, dando cuenta de un supuesto incumplimiento relativo a la supuesta falta de entrega de información de distribución, lo que conllevaría una eventual multa. Posteriormente, durante el mes de abril de 2018, Prolesur recibió 30 nuevos Oficios por parte de la misma Cenabast referidos a otros contratos, todos los cuales notificaban el mismo supuesto incumplimiento. El monto total de multas originalmente propuestas era de aproximadamente MM\$4.450. Prolesur presentó sus descargos y durante el mes de septiembre de 2018 la Cenabast notificó la aplicación de multas por aproximadamente MM\$710 y efectuó el cobro de boletas de garantía por la suma aproximada de MM\$677. Al día de hoy la Compañía tiene la convicción de haber obrado conforme a las bases de las licitaciones y a los contratos suscritos. Con motivo de lo anterior, la Compañía ha presentado acciones legales las cuales se encuentran pendientes, lo anterior sin perjuicio de otras que pudieran ser presentadas en el futuro. Sin perjuicio del resultado que se obtenga con las acciones legales iniciadas, la Compañía ha registrado como un gasto el monto de esta multa (MM\$677) en los Estados Financieros referidos al ejercicio 2018.

Nota 27: Información sobre hechos posteriores

No han ocurrido otros hechos financieros o de otra índole, entre el 30 de septiembre de 2019 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, que pudieran afectar en forma significativa los saldos o la interpretación de los presentes estados financieros.

Nota 28: Remuneraciones personal clave de la gerencia

Prolesur S.A. es administrada por un Directorio compuesto por 7 miembros, los cuales permanecen por un periodo de tres años en sus funciones, pudiendo ser reelegidos. El Directorio fue elegido en Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 29 de octubre de 2018. El Presidente y Vicepresidente del Directorio, fueron designados en sesión de Directorio. Cambios en la composición del Directorio son informados vía Hecho Esencial a la Comisión para el Mercado Financiero.

Conforme a lo acordado en Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2018, la remuneración de los directores consiste en una dieta de UF 50 por director y UF 100 para el Presidente. De acuerdo a lo anterior al 30 de septiembre de 2019 los directores percibieron por dieta M\$77.754.

La remuneración percibida durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019 por los ejecutivos y profesionales de la matriz asciende a M\$784.528 y durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2018 fue de M\$ 841.989. La Compañía otorga a los ejecutivos principales y profesionales bonos anuales, de carácter discrecional y variable, que se asignan sobre la base del grado de cumplimiento de metas individuales y corporativas.

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre de 2019 se pagaron M\$39.230 por concepto de indemnizaciones por años de servicios a ejecutivos y profesionales del personal clave de la gerencia (M\$15.181 al 30 de septiembre de 2018).

Nota 29: Medio ambiente

Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. y sus subsidiarias mantienen un compromiso con la protección al medio ambiente, para lo cual han implementado un programa tendiente al cumplimiento de políticas y programas relacionados con estas materias.

Al 30 de septiembre de 2019 Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. y sus subsidiarias no invirtieron por concepto tratamiento biológico de RILES, (M\$18.444 a septiembre 2018).

Durante los periodos terminados el 30 de septiembre de 2019 y 2018, Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. y sus subsidiarias realizaron gastos operacionales relacionados con el tratamiento de los Residuos Industriales, ascendentes a M\$1.079.144 y M\$977.246, respectivamente. Este monto forma parte del rubro Gasto de Administración.

Tal como se indica, el propósito del Grupo es mantener un compromiso con la protección al medio ambiente, y se estima que durante los próximos años el gasto por este concepto ascienda aproximadamente M\$1.438.858 anual. Respecto a nuevas inversiones en el corto plazo no se tiene consideradas y de existir nuevas exigencias serán informadas.

Nota 30: Hechos Relevantes

Durante el mes de febrero de 2019 se tuvo conocimiento de una querrela presentada por parte del accionista Fundación Isabel Aninat en contra los Directores de la Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. (Prolesur S.A.), Sres. Gerardo Varela, Tomas Walker, Sergio Diez, Robert Spurway y Paul Campbell, elegidos en Junta de Accionistas de fecha 29 de octubre de 2018. Dicha querrela se basa en la figura de

administración desleal acusando una supuesta extinción de deuda por parte de Prolesur S.A. a su compañía relacionada Soprole S.A. de \$13.906 millones correspondiente a transacciones entre partes relacionadas en el período enero – septiembre 2018.

No se ha registrado en los libros de Prolesur S.A. un activo “cuenta por cobrar a relacionada” de \$13.906 millones ni tampoco existe evidencia de una condonación por tal monto. Existe una propuesta de nueva lista de precios de fecha 12 de octubre de 2018 de Prolesur S.A. a Soprole S.A, que incorpora distintos conceptos que modificaban los contratos vigentes y que sumaba dicho monto para el período enero-septiembre 2018. Esa propuesta fue rechazada por Soprole S.A. por carta de fecha 23 de octubre de 2018. Conforme a las normas contables aplicables no corresponde registrar esa propuesta de modificación contractual y de cobro retroactivo unilateral, como un activo de Prolesur S.A. toda vez que fue rechazada por Soprole S.A.

Durante el período señalado en la querrella, Prolesur S.A. ha operado con su relacionada Soprole S.A. cumpliendo con la política de habitualidad de la compañía y conforme a los contratos “Acuerdo Marco – Regulación de precios de transferencia”, “Suministro de Productos Elaborados” y “Suministro de leche” celebrados el día 20 de diciembre 2016 y aprobados por el Directorio de Prolesur S.A. Dichos contratos tienen una vigencia indefinida y consideran en sus cláusulas, la revisión anual de la aplicación del contrato y bianual de la estructura de precios. Esas revisiones fueron efectuadas directamente por las administraciones como asimismo por la auditora externa EY quien emitió un informe en abril de 2018.

Conforme a esas revisiones y a las negociaciones habidas entre Prolesur S.A. y Soprole S.A., se efectuaron ajustes para el período 2016 y 2017, a favor de Prolesur por la cantidad de CLP 2.547.960.602, informados por hecho esencial de 11 de diciembre de 2018. Por otra parte Soprole S.A. y Prolesur S.A., negociaron modificaciones a los contratos arriba referidos generando diferencias de precio, que debidamente compensadas, dieron origen a pagos para el período enero a septiembre de 2018 de CLP 2.600.016.310 a favor de Prolesur. Esas modificaciones contaron con la revisión y aprobación de las auditoras externas EY que en resumen consideró que las propuestas de Soprole a Prolesur cumplían con los parámetros de mercado y KPMG, en cuanto a que la metodología contenida en la propuesta a presentar por Soprole a Prolesur cumplía razonablemente con el principio de Arm’s Length; se aprobaron por directorio de 10 de diciembre de 2018 y se informaron como hecho esencial el 11 de diciembre de 2018. Las sumas anteriores- que constituyen el efecto económico de las modificaciones contractuales aprobadas- han sido pagadas y registradas en los Estados Financieros de Prolesur S.A. al cierre de diciembre 2018.

Asimismo, durante el mes de mayo de 2019 se tuvo conocimiento de una nueva querrella presentada por parte del accionista Asociación Gremial de Productores de Leche de Osorno (“Aproleche Osorno A.G.) en contra los Directores de Prolesur S.A., Sres. Gerardo Varela, Tomas Walker, Sergio Diez, Robert Spurway y Paul Campbell. Dicha querrella se basa en la figura de administración desleal acusando supuestos perjuicios, pérdidas y diferencias teóricamente adeudadas por parte de Soprole S.A. a Prolesur S.A., todo esto en relación a transacciones entre partes relacionadas en el período 2012 – septiembre 2018.

Es necesario hacer presente que los conceptos que darían cuenta de supuestos perjuicios, pérdidas y diferencias, no se encuentran explicados ni respaldados en la relación de los hechos. Conforme a las normas contables aplicables no corresponde registrar estos supuestos perjuicios, pérdidas y diferencias como un activo contingente de Prolesur S.A. toda vez que el período 2016 a 2018 ya ha sido resuelto por acuerdo de los directorios, lo cual se ha reflejado en contratos firmados y en pagos efectuados todo lo cual ya ha sido informado al mercado, según se indica más arriba.

A su vez las operaciones anteriores al 2015 se hicieron conforme a los contratos y acuerdos vigentes a la época y no existen registros contables de diferencias, ajustes, pérdidas o perjuicios pendientes entre Prolesur S.A. y Soprole S.A. u otra sociedad relacionada. En todo caso no se ha otorgado ningún finiquito por parte de Prolesur S.A. ni de Soprole S.A. por el período anterior al 31 de diciembre de 2015.

Con fecha 25 de octubre de 2019, el Fiscal encargado de investigar los hechos denunciados en la querrella antes referida comunicó al 4° Juzgado de Garantía que había cerrado la investigación y que había decidido no perseverar en el procedimiento “por cuanto durante la investigación realizada no se han reunido antecedentes suficientes para fundar una acusación”. Con motivo de lo anterior se decretó que la audiencia

para realizar la comunicación de dicha decisión de no perseverar se realizaría el día 02 de diciembre de 2019. Con fecha 06 de noviembre, Apreleche solicitó la reapertura de la investigación y se decretó que aquella solicitud sería debatida en la misma audiencia ya fijada. Adicionalmente, con fecha 08 de noviembre de 2019, la parte querellante Fundación de Beneficencia Isabel Aninat realizó una presentación indicando que “con posterioridad a la presentación de la querrela, los comparecientes han tenido la oportunidad de revisar con mayor profundidad los hechos que motivaron la interposición de la misma y los antecedentes referidos a ellos”, y se desistió de su querrela. En la misma presentación, La Fundación de Beneficencia Isabel Aninat conjuntamente con los querrelados solicitaron que se dicte el sobreseimiento de la causa, y se resolvió que ello sea igualmente discutido el día 2 de diciembre de 2019.

El Directorio aprobó los estados financieros consolidados intermedios de Sociedad Procesadora de Leche del Sur S.A. y subsidiarias al 30 de septiembre de 2019, en sesión ordinaria de fecha 25 de noviembre de 2019.